

УДК 336
ББК 65.26
Ф 59

Авторы-составители: Е. М. Чернюк, ст. преподаватель;
И. Н. Новикова, ст. преподаватель;
Ю. Ю. Сидоренко, ассистент

Рецензенты: Т. Н. Шевцова, гл. бухгалтер ООО «ВиваКонт»;
Н. В. Ковалева, канд. экон. наук, доцент Белорусского
торгово-экономического университета потребительской
кооперации

Рекомендован к изданию научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации». Протокол № 5 от 9 июня 2015 г.

Финансы : практикум для реализации содержания образовательных программ высшего образования I ступени и переподготовки руководящих работников и специалистов / авт.-сост. : Е. М. Чернюк, И. Н. Новикова, Ю. Ю. Сидоренко. – Гомель : учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2017. – 192 с.
ISBN 978-985-540-334-1

Практикум содержит планы практических занятий, вопросы для самоконтроля, темы рефератов, тесты, задачи.

Издание предназначено для студентов специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит», 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)» направления специальности 1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)» и слушателей системы повышения квалификации и переподготовки специальности 1-25 03 71 «Бухгалтерский учет и контроль в банках».

УДК 336
ББК 65.26

ISBN 978-985-540-334-1

© Учреждение образования «Белорусский
торгово-экономический университет
потребительской кооперации», 2017

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Целью данной учебной дисциплины является изучение студентами и слушателями теоретических вопросов сущности и функций финансов, принципов организации финансовой системы, а также рассмотрение практических аспектов финансов организаций, финансовых отношений и их роли в финансовой системе государства. Основной целью данного практикума является оказание помощи студентам и слушателям в последовательном изучении теоретических вопросов сущности финансов, их функций, усвоении понятий важнейших финансовых категорий, таких как финансовая система, финансовые ресурсы, финансовая политика, финансовый механизм, финансовый контроль, государственный бюджет, государственный кредит, страхование, а также изучении механизма инвестирования в краткосрочные и долгосрочные активы организации, формирования ее доходов и финансирования расходов, порядка формирования прибыли, налогообложения, проведения финансового планирования и прогнозирования, оценки финансового состояния организации, осуществления кредитования.

Содержание практикума соответствует программам учебной дисциплины.

Темы, предназначенные для изучения только студентами специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)» направления специальности 1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)», обозначены знаком *.

ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ, ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ, ТЕСТЫ, ЗАДАЧИ

Тема 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ

План

1. Возникновение и развитие финансов.
2. Роль, причины и условия функционирования финансов.
3. Распределительная функция финансов.
4. Контрольная функция финансов.
5. Принципы финансов.
6. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями.
7. Дискуссионные вопросы о сущности и функциях финансов.
8. Финансовые ресурсы государства.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое наука о финансах?
2. В обусловленных какими принципами общественно-экономических формациях присутствуют финансы?
3. Чем исторически характеризуется возникновение финансов?
4. Каковы исторические условия возникновения финансов?
5. Как характеризуется период возникновения финансовых отношений и момент возникновения государственных финансов?
6. Как развивались финансовые отношения в эпоху государственно-монополистического капитализма?
7. Каковы особенности финансовых отношений в экономической системе, сформированной после Октябрьской революции 1917 г.?
8. Как изменилась система финансовых отношений с переходом государств Содружества Независимых государств (СНГ) к рыночным отношениям?
9. Какова историческая роль и место государства в дальнейшем развитии финансов и форм их перераспределения?
10. Как изменяется исторический характер финансовых отношений с развитием общества?
11. Каково происхождение термина финансы?
12. Какова роль финансов в системе производственных отношений?
13. Какой характер производственных отношений является исходным положением в развитии финансов?

14. Какова сущность финансов как объективной экономической категории в системе производственных отношений?

15. Какова специфика финансов?

16. Каковы формы проявления финансов в общественном продукте?

17. В чем отличие категории «финансы» от категории «кредит»?

18. В чем отличие категории «финансы» от категории «цена»?

19. В чем отличие категории «финансы» от категории «зарплата»?

20. Как финансы воздействуют на воспроизводственный процесс и кругооборот фондов?

21. Каковы общие признаки, позволяющие определить сущность, содержание, природу и место финансов в системе производственных отношений?

22. Какие виды денежных отношений определяют содержание финансов?

23. Какие финансовые отношения составляют основу финансов?

24. Какие функции выполняют финансы?

25. В чем сущность распределительной функции финансов?

26. В чем заключается механизм действия распределительной функции финансов?

27. В чем состоит общественное назначение распределительной функции финансов?

28. Как реализуется распределительная функция финансов в процессе первичного распределения части совокупного продукта?

29. Как реализуется распределительная функция финансов в процессе вторичного распределения чистого дохода?

30. В чем сущность контрольной функции финансов?

31. Каким характером денежных отношений обусловлена контрольная функция финансов?

32. Что является формой реализации контрольной функции финансов?

33. С помощью каких показателей осуществляется контроль за эффективностью и результативностью экономических процессов?

34. Что представляет собой финансовый контроль?

35. Что такое финансовые ресурсы?

36. Какие существуют виды финансовых ресурсов?

37. Что представляют собой централизованные финансовые ресурсы?

38. Каковы источники формирования централизованных финансовых ресурсов?

39. Что представляют собой децентрализованные финансовые ресурсы?

40. Каковы источники формирования децентрализованных финансовых ресурсов?

41. Что является основным источником формирования финансовых ресурсов?

42. Как взаимосвязаны финансовые ресурсы государства и хозяйствующих субъектов?

Темы рефератов

1. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.

2. Направления и формы использования централизованных финансовых ресурсов.

3. Механизм действия распределительной функции по распределению и перераспределению валового внутреннего продукта (ВВП).

Тест

Закончите фразу, выбрав правильный ответ из предложенных вариантов.

1. Исторически возникновение финансов характеризуется:

а) развитием, укреплением и расширением товарно-денежных отношений, усилением и расширением функций государства;

б) усилением необходимости осуществления государством экономической функции, разграничением ресурсов на государственные и ресурсы главы государства;

в) обобществлением капиталистического производства и ускоренным ростом производительных сил, необходимостью осуществлять крупное централизованное финансирование различных мероприятий.

2. Началом финансовых отношений послужило:

а) возникновение государства и отделение государственных ресурсов от главы государства;

б) создание прибавочного продукта в сфере производства и последующее его распределение;

в) возникновение товарного производства и последовательные стадии движения товара.

3. Финансы выступают как особая форма производственных отношений, отражающая:

а) отношения обмена;

б) отношения потребления;

в) распределительные отношения.

4. Специфическая форма производственных отношений, возникающих по поводу распределения и перераспределения части ВВП (чистого дохода), формирования на этой основе централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, используемых для целей расширенного воспроизводства и удовлетворения общегосударственных потребностей, – это:

- а) финансы;
- б) финансовые ресурсы;
- в) государственный бюджет.

5. Для финансов характерны следующие основные функции:

- а) социальная и контрольная;
- б) распределительная и контрольная;
- в) распределительная и стимулирующая.

6. Основой первичного распределения всех элементов ВВП является:

- а) цена;
- б) затраты на средства производства;
- в) чистый доход.

7. При вторичном распределении чистый доход распределяется следующим образом:

а) первая часть направляется в денежные фонды на расширенное воспроизводство фонда возмещения израсходованных средств производства и восполнения рабочей силы, вторая часть – в централизованный фонд денежных ресурсов государства;

б) первая часть направляется в денежные фонды на простое воспроизводство части основных средств, израсходованных в процессе производства и поощрения трудового коллектива, вторая часть – в фонд оплаты труда субъекта хозяйствования;

в) первая часть направляется в государственный бюджет и внебюджетные фонды, вторая часть – на оплату товарно-материальных ценностей, участвующих в производственном процессе.

8. Распределительная функция финансов отражает экономические отношения, обусловленные движением:

а) чистого дохода и его влиянием на составные части совокупного продукта;

б) централизованных денежных фондов и их влиянием на развитие экономики государства;

в) децентрализованных денежных фондов и их влиянием на развитие субъектов хозяйствования.

9. Контрольная функция финансов порождена распределительной функцией и проявляется:

а) в контроле за образованием ВВП, национального и чистого дохода в экономике государства;

б) в контроле за целевым использованием средств производства в приоритетных отраслях хозяйства, социально-культурной сфере;

в) в контроле за распределением ВВП, национального и чистого дохода по соответствующим денежным фондам и за их целевым расходованием.

Тема 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

План

1. Понятие и элементы финансовой системы.
2. Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика.
3. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.
4. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современных условиях.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое финансовая система?
2. Каковы экономические основы построения финансовой системы?
3. Какие признаки классификации финансовых отношений?
4. Из каких элементов состоит финансовая система?
5. В чем заключается характеристика основополагающих элементов финансовой системы?
6. В чем отличие понятий финансовая система и финансовый аппарат?
7. Какие сферы включает в себя финансовая система Республики Беларусь?
8. Что представляют собой финансы организаций?
9. В чем заключаются особенности общегосударственных финансов?
10. Какие звенья включают в себя общегосударственные финансы?
11. В чем заключается значение государственного бюджета?

12. Какие существуют виды взаимосвязей государственного бюджета?

13. Что представляют собой целевые бюджетные фонды как крупное звено финансовой системы?

14. Какую роль играют фонды государственного страхования в финансовой системе?

15. Каково место финансового аппарата в финансовой системе?

16. В чем заключается роль государственного кредита?

17. Как взаимосвязаны сферы и звенья финансовой системы?

18. Какие проблемы в определении состава финансовой системы обсуждаются в современной экономической литературе?

19. Какие существуют точки зрения на структуру финансовой системы?

Темы рефератов

1. Общегосударственные финансы как сфера финансовой системы.

2. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы.

Тест

Закончите фразу, выбрав правильный ответ из предложенных вариантов.

1. Совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений и соответствующих им финансовых учреждений, организующих образование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, — это:

- а) кредитная система;
- б) финансовая система;
- в) бюджетная система.

2. Финансовая система включает:

- а) финансы хозяйствующих субъектов;
- б) центральный банк страны;
- в) общегосударственные финансы;
- г) органы управления финансами страны;
- д) банки.

3. Система денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных фондов организаций, – это:

- а) финансовая политика хозяйствующего субъекта;
- б) финансовая тактика;
- в) финансы хозяйствующих субъектов.

4. Общегосударственные финансы включают:

- а) банковский кредит;
- б) государственный бюджет;
- в) уставный капитал;
- г) государственный кредит;
- д) целевые бюджетные фонды.

5. Система денежных отношений, связанных с формированием централизованных доходов и фондов денежных средств и использованием их на общегосударственные потребности, – это:

- а) общегосударственные финансы;
- б) финансы хозяйствующих субъектов;
- в) финансы непродуцированной сферы.

6. К финансовым звеньям непродуцированной сферы не относятся:

- а) финансы пассажирского транспорта;
- б) финансы коммерческих, страховых, кредитных учреждений;
- в) финансы связи;
- г) финансы сельского хозяйства;
- д) финансы образования.

7. К финансовым звеньям материального производства не относятся:

- а) финансы сельского хозяйства и промышленности;
- б) финансы связи;
- в) финансы коммерческих, страховых, кредитных учреждений;
- г) финансы строительства.

Тема 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

План

1. Сущность, типы и виды финансовой политики государства.
2. Характеристика составных частей финансовой политики государства.

3. Характеристика налоговой политики государства.
4. Характеристика бюджетно-финансовой политики государства.
5. Содержание денежно-кредитной политики государства.
6. Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь.
7. Роль финансов в развитии международных экономических отношений.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность финансовой политики государства?
2. Что такое финансовая политика государства?
3. Какие задачи решаются финансовой системой в процессе реализации финансовой политики на нынешнем этапе развития государства?
4. Каковы основные цели финансовой политики государства?
5. Каковы задачи финансовой политики государства?
6. Что представляют собой финансовая стратегия и финансовая тактика?
7. Какие требования предъявляются к финансовой политике государства?
8. Как оценить результативность финансовой политики государства?
9. Что является составными частями финансовой политики государства?
10. Что представляет собой налоговая политика государства?
11. Каковы основные направления совершенствования налогового механизма?
12. Что представляет собой бюджетно-финансовая политика государства?
13. Каковы основные направления бюджетно-финансовой политики государства?
14. В чем взаимосвязь бюджетно-финансовой политики государства и бюджетно-налоговой политики?
15. Какую роль выполняет Министерство финансов Республики Беларусь в реализации бюджетно-налоговой политики?
16. В чем заключается содержание денежно-кредитной политики государства?
17. Какими программными документами государства регламентируется финансовая политика?
18. В чем заключается необходимость активизации финансовой политики во всех сферах деятельности государства?
19. Что такое инвестиционный климат?

20. В чем заключается содержание инвестиционного климата?
21. Какова роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь?
22. Какова роль финансов в развитии международных экономических отношений?
23. Как финансы воздействуют на международный интеграционный процесс?

Темы рефератов

1. Основные направления современной финансовой политики Республики Беларусь.
2. Инвестиционная политика Республики Беларусь.
3. Основные направления денежно-кредитной политики страны на текущий год.
4. Современная налоговая политика Республики Беларусь.
5. Инвестиционный климат Республики Беларусь.

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Финансовая политика – это:
 - а) система установленных государством типов, видов, форм и методов финансовых отношений;
 - б) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений;
 - в) сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование для осуществления государством его функций.
2. Бюджетная политика – это:
 - а) стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, при помощи которых мобилизуются доходы в фонд государства;
 - б) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для предоставления кредитов субъектам хозяйствования и населению, а также связанных с установлением уровня оплаты за пользование заемными средствами;
 - в) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для прямого изъятия части доходов у субъектов хозяйствования и населения.

3. Налоговая политика – это:

а) стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, при помощи которых мобилизуются доходы в фонд государства;

б) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для предоставления кредитов субъектам хозяйствования и населению, а также связанных с установлением уровня оплаты за пользование заемными средствами;

в) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для прямого изъятия части доходов у субъектов хозяйствования и населения.

4. Кредитная политика – это:

а) стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, при помощи которых мобилизуются доходы в фонд государства;

б) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для предоставления кредитов субъектам хозяйствования и населению, а также связанных с установлением уровня оплаты за пользование заемными средствами;

в) стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для прямого изъятия части доходов у субъектов хозяйствования и населения.

5. Финансовый механизм – это:

а) система установленных государством типов, видов, форм и методов финансовых отношений;

б) сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование для осуществления государством его функций.

6. К типам финансового механизма относятся:

а) государственный механизм;

б) бюджетный механизм;

в) директивный механизм;

г) регулирующий механизм.

Тема 4. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ

План

1. Содержание и структура финансового механизма организаций.

2. Звенья и элементы финансового механизма организаций.
3. Состав и элементы финансового механизма организаций.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем заключается экономическое содержание финансового механизма?
2. Какова структура финансового механизма?
3. По каким признакам можно систематизировать элементы финансового механизма?
4. Какие существуют виды финансового механизма?
5. Какие существуют звенья и элементы финансового механизма? Какова их характеристика?
6. Что представляет собой бюджетный механизм?
7. Какие существуют формы организации бюджетных отношений?
8. Что представляет собой межбюджетное распределение?
9. Что такое дотации, субсидии, субвенции?
10. Каким образом осуществляется государственное финансирование?
11. Каков порядок оказания государственной поддержки?
12. В чем заключается экономическое содержание налогового механизма?
13. Что входит в состав финансового механизма организаций?
14. Какие выделяют элементы финансового механизма организаций?
15. Что включают в себя финансовые методы реализации финансового механизма?
16. Что представляют собой финансовые рычаги?
17. Что такое правовое обеспечение?
18. Что такое нормативное обеспечение?
19. Что представляет собой информационное обеспечение?
20. Каковы пути перестройки финансового механизма в условиях рыночной экономики?

Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВА

План

1. Содержание и звенья управления финансами.
2. Органы общего управления финансами.
3. Органы оперативного управления финансами.
4. Значение финансового менеджмента в управлении финансами.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой управление финансами?
2. В каком случае финансы являются объектом управления?
3. В каком случае финансы выступают субъектом управления?
4. Что относится к звеньям управления финансами?
5. В чем сущность процесса выработки форм финансовых отношений?
6. Что является результатом создания форм финансовых отношений?
7. Что такое финансовый рычаг?
8. Какие существуют методы организации форм финансовых отношений?
9. Что представляют собой финансовые стимулы?
10. Что такое финансовые нормативы?
11. В чем сущность процесса реализации форм финансовых отношений?
12. Что такое финансовый контроль?
13. На какие группы подразделяются органы управления финансами?
14. Что включают органы общего управления финансами?
15. Какие задачи выполняет Министерство финансов Республики Беларусь?
16. Какова структура Министерства финансов Республики Беларусь?
17. Какие задачи стоят перед Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь?
18. Какие функции выполняет Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь?
19. Какие задачи решаются государственным Таможенным комитетом Республики Беларусь?
20. Каким образом осуществляется управление финансами в отраслевых министерствах?
21. Каков порядок управления финансами в организациях?
22. Какие существуют административные методы управления финансами?
23. Какие существуют экономические методы управления финансами?
24. Каковы место и роль финансового менеджмента в управлении финансами?

Темы рефератов

1. Функции Министерства финансов Республики Беларусь.
2. Современная структура Министерства финансов Республики Беларусь.
3. Функции и задачи Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь.

Тема 6. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

План

1. Сущность, назначение и принципы финансового планирования и прогнозирования.
2. Методы финансового планирования.
3. Стратегическое финансовое планирование.
4. Текущее финансовое планирование.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность финансового планирования и прогнозирования?
2. Каково значение финансового планирования и прогнозирования?
3. Что является объектом финансового планирования?
4. Какие задачи выполняет финансовое планирование?
5. Что такое финансовое прогнозирование?
6. Каковы принципы финансового планирования?
7. Какова сфера действия финансового планирования?
8. На каких принципах базируется методология финансового планирования?
9. Какие существуют методы финансового планирования и прогнозирования?
10. В чем сущность метода экономического анализа?
11. В чем заключается расчетно-аналитический метод планирования?
12. Что представляет собой метод планирования от достигнутого уровня?
13. Какова сущность нормативного метода планирования?
14. Что представляет собой коэффициентный метод планирования?
15. В чем сущность балансового метода как основного способа согласования отдельных разделов финансовых планов?

16. Какие методы представляют возможность более обоснованного предвидения эффективности намечаемых заданий?
17. Что представляют собой централизованные финансовые планы?
18. Какие существенные признаки содержат централизованные финансовые планы?
19. Какова роль государственного бюджета как важнейшего централизованного финансового плана государства?
20. Что представляют собой децентрализованные финансовые планы?
21. По каким признакам классифицируют децентрализованные финансовые планы?
22. Как классифицируют финансовые планы по периоду планирования?
23. Что собой представляет бизнес-план?
24. С какой целью составляется бизнес-план?
25. Какие цели стоят перед стратегическим финансовым планированием?
26. Каково содержание стратегического корпоративного финансового планирования?
27. Что представляет собой текущее финансовое планирование?
28. Разработку каких планов включает текущее финансовое планирование?
29. Каково назначение оперативных финансовых планов?
30. Что является информационной базой финансового планирования и прогнозирования?
31. Каким образом осуществляется корректировка финансовых планов с учетом факторов внешней рыночной сферы?
32. Как осуществляются контроль и регулирование выполнения финансовых планов?
33. Почему необходимо изменение содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики?

Темы рефератов

1. Зарубежный опыт стратегического финансового планирования.
2. Эволюция концептуальных подходов к стратегическому финансовому планированию.

Тема 7. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

План

1. Содержание и значение финансового контроля.
2. Организация финансового контроля.
3. Органы, осуществляющие финансовый контроль.
4. Характеристика форм и методов финансового контроля.
5. Финансовые санкции, их виды и классификация.
6. Понятие аудиторского финансового контроля.
7. Перспективы развития финансового контроля.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность финансового контроля?
2. Что является целью финансового контроля?
3. В чем заключаются задачи финансового контроля?
4. Что является результатом финансового контроля?
5. В чем специфика финансового контроля?
6. Какова область применения финансового контроля?
7. Как подразделяют финансовый контроль в зависимости от уровня его осуществления?
8. Что представляет собой финансовый контроль на макроуровне?
9. Какие задачи стоят перед финансовым контролем на макроуровне?
10. Что выступает объектом контроля на макроуровне?
11. Что является предметом финансового контроля на макроуровне?
12. Какими видами контроля представлен контроль в сфере государственных финансов?
13. Каковы основные принципы организации государственного контроля?
14. В чем сущность налогового контроля?
15. Какими видами ревизионной и аналитической деятельности представлен бюджетный контроль?
16. Каковы цели банковского надзора?
17. Какие задачи выполняет страховой надзор?
18. Что представляет собой финансовый контроль на микроуровне?
19. Какие задачи стоят перед финансовым контролем на микроуровне?
20. Что выступает объектом контроля на микроуровне?
21. Что является предметом финансового контроля на микроуровне?

22. Что выступает в качестве субъектов контроля на микроуровне?
23. Каковы задачи финансового контроля в организации?
24. Кто уполномочен осуществлять финансовый контроль в организации?
25. Что является объектом финансового контроля в организации?
26. Каково содержание предварительного, текущего и последующего финансового контроля в организации?
27. Какие существуют способы и методы финансового контроля?
28. По каким признакам можно классифицировать финансовые санкции?
29. В чем заключается разница между проверкой и ревизией?
30. Каковы виды ревизий в зависимости от полноты охвата хозяйственной деятельности субъектов ревизии и других факторов?
31. В чем отличия аудиторского контроля от государственного финансового контроля?
32. Каково назначение аудиторского контроля?
33. Что характерно для обязательного аудита?
34. Какова цель инициативного аудита?
35. Как регулируются отношения между аудиторскими организациями и заказчиками?
36. Какие существуют направления аудиторской проверки?
37. В чем различия внешнего и внутреннего аудита?
38. В чем заключается взаимосвязь финансового планирования, анализа и контроля в организации?
39. Каковы перспективы развития финансового контроля?

Тест

Закончите фразу, выбрав правильный ответ из предложенных вариантов.

1. Финансовый контроль – это:
 - а) деятельность контролирующих органов по проверке соблюдения кассовой и платежной дисциплины;
 - б) комплекс действий соответствующих органов и служб по проверке хозяйственной и финансовой деятельности организаций в целях установления законности, достоверности и целесообразности хозяйственных и финансовых операций;
 - в) контроль за соблюдением налоговой дисциплины.

2. Финансовый контроль за текущими затратами осуществляется на следующих стадиях финансово-хозяйственной деятельности:

- а) учета и анализа;
- б) учета и планирования;
- в) планирования, финансирования, анализа.

3. Финансовый контроль на стадии планирования затрат включает:

- а) разработку смет затрат;
- б) проверку соблюдения норм затрат;
- в) расчет прогнозной эффективности затрат, проверку обоснованности норм отдельных затрат, определение резервов снижения затрат.

4. Важной задачей финансового контроля формирования себестоимости продукции (работ, услуг) и финансовых результатов является:

- а) недопущение фактов неправомерного отнесения на себестоимость продукции (работ, услуг) затрат, имеющих иные источники финансирования;
- б) обеспечение своевременных платежей по налогам;
- в) оценка структуры себестоимости продукции и доходов организации.

5. Внутрихозяйственный контроль в организациях осуществляют:

- а) контрольно-ревизионные подразделения вышестоящих организаций;
- б) руководители, различные функциональные отделы и службы организации;
- в) профсоюзные организации.

6. Инициативный аудит осуществляется по инициативе:

- а) вышестоящей организации;
- б) партнеров (инвесторов, кредиторов);
- в) самого субъекта хозяйствования.

7. Различают следующие способы финансового контроля:

- а) документальный, фактический;
- б) предварительный, текущий, последующий;
- в) обследование, проверка, ревизия, анализ.

8. Ревизия относится:

- а) к предварительному финансовому контролю;
- б) к последующему финансовому контролю;
- в) к текущему финансовому контролю.

9. Аудит – это:

- а) общегосударственный контроль;
- б) независимый финансовый контроль;
- в) контроль, проводимый акционерами.

10. Контроль за поступлением выручки от реализации базируется:

- а) на информации о сметах затрат на отдельные виды продукции;
- б) на информации о динамике цен на продукцию;
- в) на оперативных планах реализации продукции и ее оплаты с учетом предусмотренных условий.

Тема 8. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ*

План

1. Сущность и необходимость социальной защиты населения.
2. Специфические признаки социального страхования.
3. Формирование Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь (ФСЗН РБ).
4. Использование ФСЗН РБ.
5. Медицинское страхование.
6. Пенсионное обеспечение и страхование.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем состоит необходимость социальной защиты населения?
2. Чем отличается социальное обеспечение от социального страхования?
3. Каковы виды и характер социальной защиты населения?
4. Каковы формы социального обеспечения?
5. Каковы особенности различных форм социального обеспечения?
6. Какие существуют системы социальной защиты?
7. Какие существуют модели социального обеспечения?
8. В чем заключаются признаки социального страхования?
9. Что обеспечивает гражданам система социального страхования?

* Темы предназначенные для изучения только студентами специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (по направлениям)» направления 1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)».

10. Какие фонды функционируют в Республике Беларусь в рамках системы социального страхования? Каково их назначение?

11. Какие источники формирования фондов функционируют в белорусской системе социального страхования?

12. Каковы особенности обязательного и добровольного медицинского страхования?

13. Каковы сущность и механизм пенсионного обеспечения?

14. В чем заключается специфика пенсионного обеспечения в высокоразвитых странах?

15. В чем заключаются особенности систем государственного социального страхования?

16. В чем заключается характеристика негосударственных пенсионных фондов?

17. Каковы направления реформирования пенсионного обеспечения в странах с переходной экономикой?

Темы рефератов

1. Трудовые пенсии в Республике Беларусь.
2. Демографическая ситуация в Республике Беларусь.
3. Проблемы и перспективы развития ФСЗН РБ.
4. Проблемы организации и перспективы развития медицинского страхования в Республике Беларусь.

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Формами социального обеспечения являются:

- а) социальное страхование;
- б) социальные стандарты;
- в) социальная помощь;
- г) попечительство;
- д) социальные службы;
- е) социальное обслуживание;
- ж) социальные работники.

2. Социальному страхованию присущи следующие признаки:

- а) страховые взносы аккумулируются в централизованных фондах;
- б) страховые взносы аккумулируются в децентрализованных фондах;
- в) страховым фондам присущ возвратный характер;

- г) страховым фондам присущ безвозвратный характер;
- д) временно свободные средства могут инвестироваться для получения дополнительных доходов;
- е) характер инвестирования, запрещенный законодательством.

3. Система социального страхования Республики Беларусь в настоящее время представлена следующими фондами:

- а) ФСЗН РБ;
- б) фондом медицинского страхования Республики Беларусь;
- в) фондом содействия занятости Республики Беларусь;
- г) фондом социальной защиты молодежи Республики Беларусь.

4. ФСЗН РБ выполняет следующие функции:

- а) методическую и организационную работу по установлению порядка платежей и размеров страховых взносов;
- б) обеспечение международного сотрудничества в решении проблем занятости населения;
- в) информационное обеспечение деятельности органов государственной службы занятости;
- г) проектирование информационно-вычислительных систем государственной службы занятости;
- д) контроль за поступлением и расходованием средств и деятельностью структурных подразделений;
- е) совершенствование государственного социального страхования.

5. Для физических лиц, уплачивающих страховые взносы в ФСЗН РБ, установлена следующая величина отчислений:

- а) 1%;
- б) 34%;
- в) 10%;
- г) 30%;
- д) 35%.

6. Для юридических лиц, уплачивающих страховые взносы в ФСЗН РБ, установлена следующая величина отчислений:

- а) 1%;
- б) 34%;
- в) 30%;
- г) 35%.

7. Социальные риски по масштабу действия классифицируются следующим образом:

а) потеря дохода, необходимость дополнительных расходов, утрата социального статуса;

б) природные, техногенные экономические, общегражданские;

в) универсальные и специальные.

8. К основным принципам социального страхования относятся:

а) принцип личной ответственности;

б) принцип личной заинтересованности;

в) принцип субсидиарности.

9. К базовым подходам к организации пенсионных систем относятся:

а) накопительный;

б) распределительный;

в) страховой.

Задачи

Задача 8.1. На основании Закона Республики Беларусь «О бюджете государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь на 2016 г.» от 30 декабря 2015 г. № 339-З проанализируйте состав и динамику доходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении А.

Задача 8.2. На основании Закона Республики Беларусь «О бюджете государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь на 2016 г.» от 30 декабря 2015 г. № 339-З проанализируйте состав и структуру доходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Б.

Задача 8.3. На основании Закона Республики Беларусь «О бюджете государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь на 2016 г.» от 30 декабря 2015 г. № 339-З проанализируйте состав и динамику расходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении В.

Задача 8.4. На основании данных Закона Республики Беларусь «О бюджете государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь на 2016 г.» от 30 декабря 2015 г.

№ 339-З проанализируйте состав и структуру расходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Г.

Задача 8.5. На основании Закона Республики Беларусь «Об утверждении отчета об исполнении бюджета государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь за 2014 г.» от 16 июля 2015 г. № 303-З за отчетный год проанализируйте выполнение плана доходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Д.

Задача 8.6. На основании Закона Республики Беларусь «Об утверждении отчета об исполнении бюджета государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь за 2014 г.» от 16 июля 2015 г. № 303-З проанализируйте выполнение плана расходов внебюджетного ФСЗН РБ. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Е.

Тема 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

План

1. Сущность и экономическое содержание государственного бюджета.
2. Государственный бюджет как основной финансовый план государства и основной инструмент государственного регулирования экономики.
3. Функции государственного бюджета.
4. Бюджетное устройство страны.
5. Государственные целевые бюджетные фонды.
6. Доходы государственного бюджета.
7. Расходы государственного бюджета.
8. Бюджетный дефицит.
9. Бюджетный процесс и бюджетное регулирование.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем заключается экономическая сущность государственного бюджета?
2. Какова специфика бюджетных отношений в системе финансовых отношений?

3. Какие факторы необходимо учитывать при формировании государственных финансов?

4. Что такое государственный бюджет?

5. В чем содержание государственного бюджета как основного финансового плана государства?

6. Каково содержание государственного бюджета как основного инструмента государственного регулирования экономики?

7. Какие существуют подходы к планированию государственного бюджета?

8. В чем сущность планирования государственного бюджета «от доходов»?

9. Что представляет процесс планирования государственного бюджета «от расходов»?

10. Как проявляется экономическая роль государственного бюджета?

11. Какие функции выполняет государственный бюджет?

12. В чем сущность распределительной функции государственного бюджета?

13. В чем сущность контрольной функции государственного бюджета?

14. Что представляет собой бюджетный механизм?

15. Что такое бюджетное устройство?

16. Что такое бюджетная система?

17. На каких принципах основывается бюджетная система?

18. Какие уровни выделяют в бюджетной системе страны?

19. Что представляет собой консолидированный бюджет?

20. В чем заключается характеристика республиканского бюджета?

21. Какие задачи решает государство через бюджетную политику?

22. Какова структура доходов бюджета?

23. В чем экономическая сущность расходов бюджета?

24. Что включают текущие и капитальные расходы бюджета?

25. Каковы основные направления расходов государственного бюджета?

26. Что такое бюджетный дефицит?

27. Каковы причины возникновения бюджетного дефицита?

28. Каковы экономические и социальные последствия бюджетного дефицита?

29. Каков порядок управления бюджетным дефицитом?

30. Каковы источники финансирования дефицита государственного бюджета?

31. Что такое бюджетный процесс?

32. Какие этапы включает бюджетный процесс?

33. Что относится к методам бюджетного регулирования?

34. Как организуется составление бюджета органами исполнительной власти?

35. Каков порядок рассмотрения и утверждения бюджета органами законодательной власти?

36. Как организуется исполнение доходной и расходной частей бюджета?

37. Какова роль государственного казначейства в исполнении бюджета?

Задачи

Задача 9.1. На основании Закона Республики Беларусь «О республиканском бюджете на 2014 г.» от 31 декабря 2015 г. № 95-З за очередной финансовый год проанализируйте состав, структуру и динамику доходов государственного бюджета. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Ж.

Задача 9.2. На основании Закона Республики Беларусь «О республиканском бюджете на 2014 г.» от 31 декабря 2015 г. № 95-З за очередной финансовый год проанализируйте состав, структуру и динамику расходов государственного бюджета. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении И.

Задача 9.3. На основании Отчета об исполнении бюджета Республики Беларусь за прошедший год проанализируйте выполнение плана доходов бюджета. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении К.

Задача 9.4. На основании Отчета об исполнении бюджета Республики Беларусь за прошедший год проанализируйте выполнение плана расходов бюджета. Решение оформите по образцу таблицы, приведенной в приложении Л.

Тема 10. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ*

План

1. Необходимость и сущность налогов.
2. Функции налогов.
3. Задачи и механизм налогового регулирования экономики.
4. Налоговая политика и ее роль в регулировании развития экономики.

5. Налоговая система.
6. Виды налогов и сборов.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое налог?
2. В чем необходимость налогов?
3. Какие черты характерны для налогов?
4. Каковы функции налогов?
5. В чем проявляется фискальная функция налогов?
6. Какова роль налогов в государственном регулировании экономики?
7. В чем заключаются стимулирующая, распределительная и контрольная функции налогов?
8. Какие существуют принципы построения налоговых систем?
9. Какие существуют способы взимания налогов?
10. Какой механизм предусматривает кадастровый способ взимания налогов?
11. Что включает в себя налоговая система?
12. Каковы основные объекты налогообложения, характерные для современных налоговых систем?
13. Кто является плательщиком налогов и сборов?
14. Какие существуют методы оплаты налогов?
15. Каковы задачи налоговой политики государства в современных условиях?
16. Что такое внутренняя налоговая унификация?
17. На что направлена внешняя налоговая унификация?
18. Как модифицируются налоговые отношения в условиях глобализации и региональной интеграции?
19. Каковы пути совершенствования механизма налогообложения?

Тест

Закончите фразу, выбрав правильный ответ из предложенных вариантов.

1. Совокупность налогов, которые взимаются в государстве, а также форм и методов их построения – это:
 - а) налоговая политика;
 - б) налоговая система;
 - в) налоговый механизм.

2. Налоги возникли в результате:

- а) развития торговли;
- б) появления государства;
- в) становления промышленности;
- г) формирования товарно-денежных отношений.

3. Недопущение каких-либо проявлений налоговой дискриминации (обеспечение одинакового подхода к субъектам предпринимательской деятельности) – это:

- а) принцип равномерности уплаты;
- б) принцип равенства;
- в) принцип стабильности.

4. Источником уплаты налога является:

- а) заработная плата;
- б) прибыль;
- в) проценты;
- г) все вышеперечисленное.

5. Перераспределение доходов юридических и физических лиц осуществляется при реализации:

- а) стимулирующей функции налогов;
- б) регулирующей функции налогов;
- в) распределительной функции налогов;
- г) контрольной функции налогов.

6. Пополнение средств государственного бюджета осуществляется при реализации:

- а) стимулирующей функции налогов;
- б) фискальной функции налогов;
- в) регулирующей функции налогов;
- г) контрольной функции налогов.

7. Налог на прибыль – это:

- а) косвенный налог;
- б) местный налог;
- в) прямой налог.

8. Земельный налог – это:

- а) косвенный налог;
- б) местный налог;
- в) прямой налог.

9. Налоги по способу взимания подразделяются:

- а) на прямые и косвенные;
- б) на общегосударственные и местные;
- в) на кадастровые и декларационные.

Тема 11. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

План

1. Экономическая сущность государственного кредита, его значение.
2. Функции государственного кредита.
3. Формы и инструменты государственного кредита.
4. Виды государственного долга.
5. Управление государственным долгом.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность государственного кредита?
2. В чем отличие государственного кредита от налогов и банковского кредита?
3. Каковы основные функции государственного кредита?
4. Каково содержание распределительной, регулирующей и контрольной функций государственного кредита?
5. Какие существуют формы государственного кредита?
6. Каковы формы внутреннего государственного кредита?
7. Каковы инструменты государственного кредита?
8. Каковы особенности внешнего государственного кредита?
9. Каковы признаки классификации государственных займов?
10. Каковы особенности внешних государственных займов?
11. Какие существуют виды внутренних государственных займов?
12. Каковы цели предоставления кредитов Национального банка страны, кредитов банков и других юридических лиц?
13. Что такое государственный долг?
14. Каковы отличия образования государственного долга и долга административно-территориальных единиц в Республике Беларусь?
15. Что такое государственные гарантии? Как они влияют на развитие реального сектора экономики?
16. Каковы виды государственного долга?
17. Что представляет собой капитальный долг?

18. Что такое текущий долг?
19. Каковы причины возникновения государственного долга?
20. При каких обстоятельствах возникает необходимость реструктуризации государственного долга?
21. Какие принципы используются в управлении государственным долгом?
22. Какие показатели приняты международной практикой для оценки долгового бремени страны и уровня ее кредитоспособности?
23. Каковы методы регулирования государственного долга?
24. К каким способам может прибегать правительство для погашения задолженности?

Темы рефератов

1. Рейтинг стран по объему государственного долга.
2. Динамика государственного долга Республики Беларусь.

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. При осуществлении государственно-кредитных операций внутри страны заемщиком выступают:

- а) физические и юридические лица;
- б) государство;
- в) субъекты хозяйствования.

2. При государственно-кредитных операциях внутри страны кредитором выступают:

- а) физические и юридические лица;
- б) государство;
- в) международные кредитные организации.

3. Совокупность экономических отношений между государством, физическими и юридическими лицами, возникающих в процессе привлечения государством временно свободных денежных ресурсов на условиях возвратности и платности с целью выполнения своих функций, – это:

- а) страхование;
- б) бюджетный процесс;
- в) государственный кредит.

4. Государственному кредиту присущи следующие функции:

- а) распределительная;
- б) стимулирующая;
- в) регулирующая;
- г) сдерживающая;
- д) контрольная.

5. Размещение новых государственных займов для погашения задолженности по уже выпущенным – это:

- а) обеспечение исполнения государственного бюджета;
- б) возобновление государственного кредитования;
- в) рефинансирование государственного долга.

6. При государственном облигационном займе временно свободные денежные средства населения и юридических лиц привлекаются путем:

- а) привлечения средств на депозиты в банках;
- б) выпуска и реализации государственных ценных бумаг;
- в) организации сбора средств на счета государственного казначейства.

7. Основными видами государственных ценных бумаг в Республике Беларусь являются:

- а) привилегированные акции;
- б) краткосрочные облигации;
- в) долгосрочные облигации с купонным доходом;
- г) депозитные сертификаты;
- д) облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте;
- е) векселя Правительства Республики Беларусь.

8. Цена облигации займа, выраженная в процентах к номиналу, – это:

- а) рыночная стоимость займа;
- б) курс займа;
- в) продажная стоимость займа.

9. Сумма задолженности по обязательствам государства перед физическими и юридическими лицами – резидентами, иностранными государствами, международными организациями – это:

- а) государственный долг;
- б) государственный кредит;
- в) государственный бюджет.

Тема 12. РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ ГОСУДАРСТВА*

План

1. Место финансов в реализации Программ социально-экономического развития страны.
2. Финансовое регулирование и стимулирование устойчивого развития национальной экономики.
3. Роль финансов в развитии международных экономических отношений.

Вопросы для самоконтроля

1. Что является основной целью социально-экономического развития Республики Беларусь?
2. Каковы методы финансового обеспечения реального сектора экономики?
3. Каковы приоритетные направления финансирования экономики Республики Беларусь?
4. Каковы формы регулирования экономики?
5. Какие меры государственной поддержки сельского хозяйства используются в Республике Беларусь?
6. Какова роль финансов в рациональном использовании ресурсов?
7. Какие отрасли включает в себя социальная сфера?
8. В чем заключается необходимость международной экономической интеграции?
9. Какова роль финансов в развитии международных экономических отношений?
10. Что является источниками формирования общегосударственных финансов внешнеэкономической деятельности Республики Беларусь?

Темы рефератов

1. Перспективы развития промышленности в Республике Беларусь.
2. Система государственной поддержки малого бизнеса в Республике Беларусь.
3. Финансовые методы либерализации экономики.
4. Динамика уровня и качества жизни населения Республики Беларусь.

Тема 13. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

План

1. Место финансов субъектов хозяйствования в финансовой системе государства.
2. Организации (учреждения) как субъекты финансовых отношений.
3. Финансовая работа в организации.
4. Принципы построения финансовых отношений организаций.
5. Финансовый менеджмент в организации.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие виды финансовых отношений возникают в организациях?
2. Какие существуют функции финансов организаций?
3. В чем заключается проявление функций финансов организаций?
4. В чем заключается характеристика функции формирования и использования капитала, доходов и денежных фондов организаций?
5. Какие существуют организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов?
6. Какие денежные отношения обуславливают содержание финансов организаций?
7. В чем заключаются отличия государственных финансов и финансов предприятий (организаций)?
8. Какие денежные отношения включаются в состав финансов организаций?
9. Какие финансовые отношения хозяйствующих субъектов регламентируются государством?
10. Каковы основные принципы управления финансами организаций в условиях рынка?
11. Что является определяющим в управлении финансами организаций в условиях рынка?
12. Что является определяющим в управлении финансами организаций (финансовый менеджмент или финансовый механизм)?
13. Какие функции выполняют финансовые менеджеры?
14. Что входит в финансовый механизм предприятия?
15. Какие преимущества в управлении финансами дают товарищества?
16. Какие преимущества в управлении финансами дают общества с ограниченной ответственностью?
17. Какие преимущества в управлении финансами дают акционерные общества?

18. Что следует понимать под финансовыми ресурсами организаций?
19. Что следует понимать под капиталом организаций?
20. Каковы источники формирования финансовых ресурсов организаций?
21. Каковы особенности организации финансов государственных унитарных предприятий?

Тема 14. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие и классификация расходов организации.
2. Понятие и классификация затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг.
3. Планирование и прогнозирование затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг.
4. Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг.

Вопросы для самоконтроля

1. На какие группы подразделяются расходы организации согласно нормативным документам?
2. Что относится к расходам по текущей деятельности?
3. Какие существуют расходы по финансовой деятельности?
4. Какие расходы включаются в состав расходов по инвестиционной деятельности?
5. Каковы основные источники финансирования расходов организации?
6. Что такое затраты на производство продукции?
7. Каковы экономические элементы затрат?
8. Какие существуют калькуляционные статьи затрат?
9. Какие затраты относят к постоянным?
10. Какие затраты относят к переменным?
11. Как используется группировка затрат на постоянные и переменные в финансовом планировании и анализе?
12. Какие методы планирования и прогнозирования затрат на про-

изводство и реализацию продукции, товаров, работ, услуг может применять организация?

13. Что относится к работам непромышленного характера?

14. Как рассчитать затраты на объем реализуемой товарной продукции?

15. На основе каких данных рассчитываются остатки нереализованной продукции на начало и конец планируемого года?

16. Каковы основные пути снижения затрат на производство продукции?

17. Что представляет собой механизм управления затратами в организации?

18. Какие существуют пути оптимизации структуры затрат организации?

19. Каким образом осуществляется контроль за уровнем затрат?

20. Что представляет собой контроллинг?

21. Какова роль контроллинга в управлении затратами?

Задачи

Задача 14.1. Определите источники финансирования следующих расходов:

- платежей по добровольному страхованию имущества;
- уплаты земельного и экологического налогов;
- затрат по устранению недочетов в проектах и строительно-монтажных работах, исправлению дефектов оборудования по вине заводов-изготовителей;
- затрат, связанных с изготовлением и испытанием моделей и образцов по изобретениям и рационализаторским предложениям;
- расходов на проведение текущего, среднего и капитального ремонтов; основных средств, используемых в предпринимательской деятельности; учреждений непромышленной сферы, числящихся на балансе организации;
- затрат на проведение модернизации оборудования;
- затрат на командировки, связанные с производственной деятельностью;
- отчислений в ФСЗН РБ;
- затрат на выполнение работ по благоустройству города;
- оплаты аудиторских услуг по обязательным аудиторским проверкам;
- уплаты процентов по кредитам банка в текущую деятельность, на инвестиционные цели;
- оплаты лизинговых услуг.

Задача 14.2. Произведите группировку затрат по элементам и определите себестоимость продукции на основании следующих данных:

- Стоимость покупных комплектующих изделий, подвергающихся дополнительной обработке, – 8,2 млн р.
- Стоимость покупной тепловой энергии, которая расходуется на производственные нужды, – 0,7 млн р.
- Стоимость покупной тепловой энергии, которая расходуется на непроизводственные нужды, – 0,3 млн р.
- Выплата заработной платы за фактически отработанное время – 14,6 млн р.
- Стоимость форменной одежды, выдаваемой бесплатно, – 0,8 млн р.
- Материальная помощь – 3,1 млн р.
- Расходы на разработку и издание рекламных афиш – 2,8 млн р.
- Стоимость израсходованных на производство сырья и материалов – 19,6 млн р.
- Оплата трудовых отпусков – 1,7 млн р.
- Выплата компенсации за неиспользованный отпуск – 0,9 млн р.
- Амортизация основных средств производственного назначения – 4,5 млн р., объектов социальной сферы – 0,2 млн р.
- Лизинговые платежи – 1,4 млн р.
- Отчисления от заработной платы (сумму необходимо определить).
- Уплаченные проценты банку по открытой кредитной линии на покупку материалов на сумму 1,6 млн р., по кредиту на приобретение оборудования – на сумму 0,75 млн р.
- Отчисления в резерв предстоящих затрат по ремонту основных средств – 0,24 млн р.

Задача 14.3. Классифицируйте затраты на прямые или косвенные, переменные или постоянные на основе нижеприведенных статей затрат мебельного производства:

- Основные материалы, использованные на производство продукции.
- Арендная плата за производственные здания.
- Налог на землю.
- Электрическая энергия, израсходованная на производственные цели.
- Стоимость инвентаря, переданного в эксплуатацию.
- Материалы для зачистки поверхностей.
- Линейная амортизация основных средств.
- Заработная плата производственного персонала.
- Заработная плата администрации.
- Топливо, используемое для транспортеров готовой продукции.

- Заработная плата контролеров сборочного цеха.

Задача 14.4. На основании данных таблицы 1 определите величину постоянных затрат, финансовый результат работы организации и проранжируйте изделия по прибыльности, используя метод калькулирования полных затрат, метод калькулирования переменных затрат (директ-костинг).

Таблица 1 – Данные для определения величины постоянных затрат продукции

Показатель	Вид продукции			
	А	Б	В	Г
Цена единицы продукции, тыс. р.	65	91	39	65
Прямые затраты на единицу продукции, тыс. р.	39	52	10	33
Полная себестоимость единицы продукции, тыс. р.	52	65	20	59
Объем реализации продукции, ед.	2 600	3 250	1 040	1 820

Задача 14.5. На основании данных таблицы 2 определите незавершенное производство на конец периода, выручку от реализации продукции без налогов, себестоимость произведенной, реализованной продукции.

Таблица 2 – Данные для определения незавершенного производства на конец периода, себестоимости произведенной, реализованной продукции, млн р.

Показатель	Сумма
Остаток материалов на складе на начало периода	40
Остаток материалов на складе на конец периода	65
Незавершенное производство на начало периода	150
Незавершенное производство на конец периода	
Остатки готовой продукции на начало периода	190
Остатки готовой продукции на конец периода	140
Закупка материалов в течение периода	220
Затраты, произведенные за период (кроме материальных)	600
Выручка от реализации продукции без налогов	
Себестоимость произведенной продукции	890
Себестоимость реализованной продукции	
Прибыль от реализации	270

Задача 14.6. На основании данных таблицы 3 определите себестоимость произведенной, реализованной продукции, прибыль от реализации.

Таблица 3 – Данные для определения себестоимости произведенной, реализованной продукции, прибыли от реализации, млн р.

Показатель	Сумма, млн р.
Остаток материалов на складе на начало периода	80
Остаток материалов на складе на конец периода	70
Незавершенное производство на начало периода	140
Незавершенное производство на конец периода	90
Остатки готовой продукции на начало периода	270
Остатки готовой продукции на конец периода	220
Закупка материалов в течение периода	380
Затраты, произведенные за период (кроме материальных)	540
Выручка от реализации продукции без налогов	1 420
Себестоимость произведенной продукции	
Себестоимость реализованной продукции	
Прибыль от реализации	

Задача 14.7. Составьте необходимые расшифровки и плановую калькуляцию полной себестоимости изделия А на основании следующих данных:

- Для производства изделия А нормами предусмотрены материальные затраты, представленные в таблице 4.

Таблица 4 – Расшифровка материальных затрат к калькуляции изделия А

Ресурсы	Количество, шт.	Цена единицы (без НДС), р.	Сумма (без НДС), р.
Сырье и материалы С1, кг	22	2 040	
Сырье и материалы С2, кг	13	3 173	
Сырье и материалы С3, м	27	973	
Итого	–	–	
Покупные комплектующие изделия К1, шт.	1	1 840	
Покупные комплектующие изделия К2, шт.	2	21 327	
Покупные комплектующие изделия К3, шт.	1	37 492	

Итого	–	–	
Топливо, л	17,8	1 084	
Электроэнергия, кВт	127	99	

Окончание таблицы 4

Ресурсы	Количество, шт.	Цена единицы (без НДС), р.	Сумма (без НДС), р.
Итого	–	–	
Всего	–	–	

- Расходы на оплату труда представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Расшифровка затрат по статье «Основная заработная плата»

Вид затрат	Средний разряд	Трудоемкость изделия, нормо-часов	Стоимость нормо-часа, р.	Сумма заработной платы, р.
<i>Сдельные работы</i>				
Слесарно-сборочные работы	4	24	1 126,8	
Электромонтажные работы	5	28	1 390,3	
Итого сдельная заработная плата	–	–	–	
Премия за производственные результаты в размере 15%	–	–	–	
Итого сдельная заработная плата с учетом премии	–	–	–	
<i>Повременные работы</i>				
Заработная плата повременщиков по тарифу	5	17	1 390,3	
Премия за производственные результаты в размере 15%	–	–	–	
Итого повременная заработная плата с учетом премии	–	–	–	
Доплаты компенсирующего и стимулирующего характера в размере 7%	–	–	–	
Всего основная заработная плата	–	–	–	

- В учетной политике организации предусмотрено распределение косвенных затрат пропорционально основной заработной плате про-

изводственных рабочих. При калькулировании себестоимости изделий используется коэффициент их распределения, сложившийся в отчетном году без корректировок.

В отчетном году основная заработная плата производственных рабочих составила 237 480 тыс. р., общепроизводственные расходы – 311 099, общехозяйственные расходы – 325 585, расходы на реализацию – 74 569 тыс. р.

Задача 14.8. На основании нижеприведенных данных рассчитайте сумму распределяемых косвенных затрат, которая должна быть включена в фактическую себестоимость одной единицы изделия А, Б, В и каждой группы изделий, если они распределяются пропорционально заработной плате производственных рабочих:

- Объем производства изделия А в отчетном месяце составил 300 ед., Б – 400, В – 500 ед.
- Зарплата рабочих за одно изделие А составила 20 тыс. р., Б – 40, В – 30 тыс. р.
- Сумма распределяемых косвенных затрат в отчетном месяце – 200 000 тыс. р.

Задача 14.9. Определите себестоимость реализуемой товарной продукции планируемого года на основании следующих данных:

- Остатки готовой продукции на 1 октября отчетного года по производственной себестоимости составляют 65 млн р.
- Ожидаемый размер сокращения остатков готовой продукции к концу отчетного года – 4%.
- Выпуск товарной продукции в планируемом году – 680 млн р., в том числе в IV квартале – 170 млн р.
- Норма запаса готовой продукции – 14 дней.

Задача 14.10. Составьте смету затрат на производство товарного выпуска продукции на планируемый год на основании следующих данных:

- Согласно производственным отчетам за прошлый год общая сумма затрат на производство составила 50 995 млн р. Состав и структура затрат на производство продукции представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Состав и структура затрат на производство продукции в отчетном году, млн р.

Показатель	Сумма
------------	-------

Прямые затраты на производство	42 560
Из них:	
переменные затраты, всего	41 612

Окончание таблицы 6

Показатель	Сумма
В том числе:	
материалы	14 343
электроэнергия	5 834
топливо	1 850
заработная плата	9 179
отчисления от заработной платы	3 386
прочие	7 020
Постоянные затраты, всего	948
В том числе:	
амортизация основных средств	794
общепроизводственные расходы	7 452
Из них:	
переменные расходы	4 472
постоянные расходы, всего	2 980
В том числе амортизация складских помещений	134
Общехозяйственные расходы	983
Общая сумма затрат на производство	50 995
Расходы на реализацию	2 830
Товарная продукция в отпускных ценах	75 470

- Объем незавершенного производства на начало отчетного года – 985 млн р., на конец отчетного года – 1 232 млн р.
- В предстоящем году планируется увеличение объема производства в действующих ценах на 12%.
- Прогнозируемый годовой уровень инфляции – 7%.
- В отчетном году был допущен перерасход материалов на сумму 84 млн р.
- Согласно разработанным мероприятиям в планируемом году будут снижены нормы расхода топлива на 1,5%, потребления электроэнергии – на 2,2%.

- В планируемом году будет обеспечен рост заработной платы на 9,5% при увеличении производительности труда на 10,8%.
- По состоянию на 1 января планируемого года будет проведена переоценка основных средств, в результате чего сумма амортизации увеличится на 4,8%. Планом предусмотрено увеличение фондоотдачи на 6%.
- Остатки готовой продукции на начало планируемого года на складе составляют 540 млн р. Остатки отгруженных, но не оплаченных товаров, составляют 820 млн р.
- Норма запаса готовой продукции на складе – 4 дня.
- Средний период документооборота – 9 дней.
- Удельный вес IV квартала в выпуске товарной продукции – 24%.

Задача 14.11. Определите себестоимость реализуемой товарной продукции планируемого года на основании следующих данных:

- Остатки продукции на складе по производственной себестоимости на 1 октября отчетного года составляют 58 290 тыс. р.
- Остаток отгруженных товаров, срок оплаты которых не наступил, на 1 октября отчетного года составляет 29 156 тыс. р.
- Средний период документооборота в отчетном году – 6 дней.
- К концу отчетного года предполагается сократить срок документооборота на два дня, что повлечет за собой уменьшение остатка отгруженных товаров на 1 374 тыс. р.
- Выпуск товарной продукции в I квартале планируемого года составляет 426 820 тыс. р., во II – 431 100, в III – 435 970, в IV – 442 800 тыс. р.
- Норма запаса готовой продукции на складе – 14 дней.

Задача 14.12. Составьте план расходов на реализацию на основании следующих данных:

- В декабре отчетного года объем отгруженной продукции составил 63 700 тыс. р.
 - Отгрузка продукции в I квартале планируемого года составит 199 500 тыс. р., во II – 224 199, в III – 251 961, в IV – 283 080 тыс. р.
- Отгрузка в течение квартала осуществляется равномерно; 35% продукции было отгружено в месяце, в котором производилась отгрузка; 65% продукции было отгружено в месяце, следующем после отгрузки.
- Состав и величина расходов на реализацию отчетного года представлены в таблице 7.

Таблица 7 – **Выручка от реализации продукции и расходы в отчетном году, тыс. р.**

Показатель	Сумма				Итого за год, тыс. р.
	I квар- тал	II квар- тал	III квар- тал	IV квар- тал	
Выручка от реализации продукции	161 900	173 600	185 200	191 400	712 100
Переменные расходы, всего	324	439	538	594	1 895
В том числе:					
упаковка	130	174	204	211	719
доставка покупателям своим автотранспортом	162	178	241	268	849
прочие расходы	32	87	93	115	327
Постоянные расходы, всего	1 090	1 164	1 327	1 516	5 097
В том числе:					
расходы на рекламу	834	917	1 048	1 243	4 042
расходы на маркетинговые исследования	172	163	195	189	719
амортизация основных средств	84	84	84	84	336
Итого расходы на реализацию	1 414	1 603	1 865	2 110	6 992
Примечание – Прогнозируемый индекс инфляции в I квартале составил 1,031, во II – 1,033, в III – 1,035, в IV – 1,037.					

Методические указания по решению задач

Полная себестоимость товарного выпуска продукции ($C_{ТП,полн}$) рассчитывается при составлении сметы затрат на производство и реализацию по формуле

$$C_{OI_{инт}} = C_{IB} - C_{AIB} + I_{CI} - I_{CE} + D_p,$$

где $З_{ПР}$ – затраты на производство по экономическим элементам, р.;
 $З_{НЕПР}$ – затраты на выполнение работ (услуг) непромышленного характера, р.;

$HЗП_H, HЗП_K$ – остатки незавершенного производства на начало и конец периода, р.;

P_P – расходы на реализацию, р.

Полная себестоимость реализуемой товарной продукции (C_{PP}) определяется по следующей формуле:

$$C_{PI} = \hat{I}_{II} + \tilde{N}_{OI_{III}} - \hat{I}_{EI},$$

где O_{HP}, O_{KP} – остатки нереализованной готовой продукции по фактической производственной себестоимости на начало и конец планируемого периода, р.;

$C_{ПП_{полн}}$ – плановая полная себестоимость выпуска товарной продукции, р.

Остатки нереализованной продукции включают готовую продукцию на складе; отгруженные товары, срок оплаты которых еще не наступил.

При планировании остатков готовой продукции на начало периода необходимо исходить из их остатков на последнюю отчетную дату и предполагаемого изменения до конца отчетного года. В случае планирования остатков готовой продукции на конец периода учитывают норму их запаса на складе и средний срок оборота платежных документов.

Экономия затрат на производство продукции достигается за счет роста производительности труда (\mathcal{E}_3), рассчитываемой по следующей формуле:

$$\dot{Y}_\epsilon = \left(\mathcal{E}_r - \frac{\mathcal{E}_r \cdot P_\epsilon}{\mathcal{E}_A} \right) \cdot \dot{\mathcal{O}},$$

где \mathcal{E}_r – затраты по статье «Заработная плата и отчисления от заработной платы» на 1 ед. изделия или на 1 р. товарной продукции в базовом году, р.;

P_P – темп роста расходов на оплату труда, %;

P_B – темп роста выработки на одного работающего, %;

T – товарная продукция планируемого года, р.

Экономия затрат на производство продукции достигается за счет улучшения эффективности использования основных средств (\mathcal{E}_ϕ), рас-

считываемого по следующей формуле:

$$\dot{Y}_{\dot{O}} = \left(C_A - \frac{C_A \cdot \dot{D}_A}{\dot{D}_O} \right) \cdot \dot{O},$$

где Z_A – амортизационные отчисления в себестоимости на 1 ед. изделия или 1 р. товарной продукции в базовом году, р.;

P_A – темп роста амортизационных отчислений, %;

P_ϕ – темп роста показателя фондоотдачи, %.

Экономия затрат на производство продукции достигается за счет снижения норм расхода сырья (материалов, топлива, энергии) (\dot{Z}_M), рассчитываемого по следующей формуле:

$$\dot{Y}_I = \left(\dot{C}_I - \frac{\dot{C}_I \cdot \dot{I}_D}{100} \right) \cdot \dot{O},$$

где Z_M – затраты сырья (материалов, топлива, энергии) на 1 ед. изделия или 1 р. товарной продукции в базовом году, р.;

H_p – темп снижения (роста) норм расхода сырья (материалов, топлива, энергии), %.

Экономия затрат на производство продукции достигается за счет устранения допущенного в базовом году перерасхода сырья (материалов, топлива, энергии) (\dot{Z}_H), рассчитываемого по следующей формуле:

$$\dot{Y}_I = (\tilde{N}_1 - \tilde{N}_2) \cdot \dot{O},$$

где C_1 – фактические затраты на 1 р. товарной продукции в базовом году, р.;

C_2 – фактические затраты на 1 р. товарной продукции за исключением допущенных перерасходов по сырью (материалам, топливу, энергии), р.

Тема 15. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие, состав и структура доходов организации.
2. Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг: поня-

тие, факторы роста.

3. Ценовая политика организации.

4. Методы планирования выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг.

5. Анализ и оценка доходов организации.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие существуют виды доходов организации?

2. Что является доходом от текущей деятельности организации?

3. Какие существуют доходы от финансовой деятельности?

4. Какие доходы включаются в состав доходов от инвестиционной деятельности?

5. Что является основным источником денежных поступлений организации?

6. Какие существуют методы планирования выручки?

7. Как спланировать выручку методом прямого счета?

8. Каким организациям целесообразно использовать расчетный метод планирования выручки?

9. Как спрогнозировать выручку по методу точки безубыточности?

10. Каковы основные направления распределения и использования выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг?

11. Каковы основные пути увеличения доходов организации?

Задачи

Задача 15.1. На основании данных таблицы 8 рассчитайте плановый размер выручки и косвенные налоги организации методом прямого счета. Рентабельность продукции составляет 8%.

Таблица 8 – Данные для расчета планового размера выручки и косвенных налогов организации

Вид продукции	Остатки продукции на конец отчетного года, шт.	План выпуска продукции, шт.	Остатки продукции на конец планового года, шт.	Себестоимость единицы продукции, тыс. р.	Ставка акцизного налога, %
А	240	6 300	220	2 570	–
Б	180	10 800	200	4 760	5
В	320	12 780	300	3 890	5

Задача 15.2. Рассчитайте плановый размер выручки организации

на основании следующих данных:

- Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на конец отчетного года составляют 3 106 млн р., на конец планируемого года – 3 240 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Выпуск продукции в планируемом году характеризуется данными, представленными в таблице 9.

Таблица 9 – **Выпуск товарной продукции**

Продукция	Отчетный год	Плановый год			
	IV квартал	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
По производственной себестоимости, млн р.	30 147	29 760	30 420	32 100	31 500
В отпускных ценах, млн р.	37 970	36 360	39 375	41 520	45 595
Коэффициент перевода	–	–	–	–	–

Задача 15.3. Рассчитайте плановый размер выручки на основании следующих данных:

- Остатки готовой продукции на складе по производственной себестоимости на начало планируемого года составляют 81 млн р., на конец планируемого года – 98 млн р.
- Выпуск товарной продукции в планируемом году в отпускных ценах составляет 1 430 млн р., в IV квартале отчетного года по себестоимости – 234, в отпускных ценах – 268, в IV квартале планируемого года по себестоимости – 246, в отпускных ценах – 310 млн р.

Задача 15.4. Определите косвенные налоги, включаемые в отпускную цену продукции, на основании следующих данных:

- Общая сумма затрат на производство по всей продукции составляет 5 775 600 тыс. р.
- Рентабельность продукции – 12%.
- Плановый объем выпуска продукции приведен в таблице 10.

Таблица 10 – **Объем выпуска продукции в планируемом году и переводные коэффициенты для изделий**

Вид продукции	Количество, шт.	Коэффициент перевода в условную продукцию
А	12 300	1,2

Б	11 700	1,0
В	12 900	0,9

Задача 15.5. Рассчитайте сумму выручки от реализации продукции на планируемый год на основании следующих данных:

- В бухгалтерском балансе по состоянию на конец III квартала значатся остатки готовой продукции на сумму 832 млн р.
- В IV квартале отчетного года предполагается ускорить отгрузку продукции, что приведет к снижению ее остатков на складе на 2,5%.
- Выпуск товарной продукции в IV квартале отчетного года по себестоимости составляет 7 432 млн р., в отпускных ценах – 95 756; в планируемом году в отпускных ценах – 42 984; в IV квартале планируемого года по себестоимости – 8 376, в отпускных ценах – 10 834 млн р.
- Норма запаса готовой продукции на складе – 10 дней.

Задача 15.6. Рассчитайте плановый размер выручки на основании следующих данных:

- Остатки готовой продукции на складе по себестоимости на начало планируемого года составляют 23 660 тыс. р., на конец планируемого года – 28 740 тыс. р.
- Выпуск товарной продукции в планируемом году в отпускных ценах составляет 867 560 тыс. р.; в IV квартале отчетного года по себестоимости – 198 420, в отпускных ценах – 286 630; в IV квартале планируемого года по себестоимости – 214 250, в отпускных ценах – 321 440 тыс. р.

Задача 15.7. Рассчитайте выручку от реализации продукции на планируемый год на основании следующих данных:

- Остатки готовой продукции на складе по себестоимости на 1 октября текущего года составляют 280 млн р.
- План выпуска товарной продукции на текущий год в отпускных ценах составляет 9 140 млн р., по себестоимости – 8 811 млн р., в том числе в IV квартале – 26%.
- План отгрузки в IV квартале текущего года в отпускных ценах составляет 2 180 млн р. В IV квартале предполагаемый план выпуска составит 104%, план отгрузки – 105%.
- Выпуск товарной продукции на планируемый год по себестоимости составит 9 100 млн р., в отпускных ценах – 9 780 млн р., в том числе в IV квартале – 27%.

- Норма готовой продукции на складе на конец планируемого года – 9 дней.

Задача 15.8. Рассчитайте сумму выручки от реализации продукции, сумму денежных поступлений в I квартале планируемого года на основании следующих данных:

- Остаток готовой продукции на складе на 1 января составляет 107 млн р.
- Объем производства за январь составляет 792,4 млн р., за февраль – 843,7, за март – 874,6 млн р.
- Норма запаса готовой продукции на складе – 12 дней.
- Объем отгруженной продукции за ноябрь составляет 779,1 млн р., за декабрь – 784,7 млн р.
- Согласно заключенным договорам 35% отгруженной продукции оплачивается в месяц отгрузки; 55% – в месяце, следующем за отгрузкой; 10% – через два месяца после отгрузки.

Задача 15.9. Определите точку безубыточности, абсолютную величину и уровень запаса финансовой прочности на основании следующих данных:

- Себестоимость реализованной продукции в отчетном периоде составляет 22 320 тыс. р.
- Управленческие расходы – 7 900 тыс. р.
- Расходы на реализацию составляют 5 200 тыс. р., в том числе переменные – 3 900 тыс. р.
- Выручка с НДС от реализации продукции в отчетном периоде составляет 49 200 тыс. р.
- Ставка НДС – 20%.

Задача 15.10. Определите целевую сумму выручки, которая позволит получить прибыль в размере 20 млн р., на основании следующих данных:

- Себестоимость реализованной продукции в отчетном периоде – 115 млн р.
- Управленческие расходы – 35 млн р.
- Расходы на реализацию составляют 27 млн р., в том числе переменные – 13 млн р.
- Выручка с НДС от реализации продукции в отчетном периоде – 230 млн р.
- Ставка НДС – 20%.

Методические указания по решению задач

Основным источником дохода организации является выручка от реализации продукции (работ, услуг). Одним из факторов, влияющих на размер выручки, выступает цена. Минимально необходимая цена для удовлетворения внутренних потребностей организации (себестоимости) и выгоды производства изделия (норма рентабельности) – базовая цена, определяемая затратным методом. Методика расчета отпускной цены продукции приведена в таблице 11.

Таблица 11 – Методика расчета отпускной цены продукции

Показатель	Методика расчета
1. Себестоимость	Из плановой калькуляции
2. Прибыль	Стр. 1 · норма рентабельности
3. Отпускная цена без НДС	Стр. 1 + стр. 2
4. НДС в размере 20%, НДС в размере 10%	Стр. 3 · НДС : 100
5. Отпускная цена с НДС	Стр. 3 + стр. 4

Планирование выручки проводят следующими методами:

- *Методом прямого расчета*, при котором планирование осуществляется по каждому изделию в отдельности как произведение плановой цены на плановый объем реализации.

- *Расчетным методом*, при котором выручка определяется исходя из общего выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей массы входных и выходных остатков. Плановая величина выручки (BP) рассчитывается по следующей формуле:

$$BP = O_H + T - O_K,$$

где O_H , O_K – остатки готовой продукции на складе и в отгрузке на начало (входные) и конец (выходные) планируемого года, р.;

T – выпуск товарной продукции в планируемом году, р.

Входные остатки нереализованной продукции на складе отражаются в бухгалтерском балансе по производственной себестоимости. Для оценки их в отпускных ценах используется коэффициент пересчета ($K_{ПЕР}$), определяемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\dot{I}\dot{A}B} = \frac{\dot{O}_{\dot{I}\dot{O}}}{\dot{O}_{\dot{N}}},$$

где $T_{OЦ}$ – товарная продукция IV квартала отчетного года в отпускных ценах, р.;

T_C – товарная продукция IV квартала отчетного года по производственной себестоимости, р.

Выходные остатки определяются следующим образом:

- по каждой группе остатков с учетом нормы их запаса в днях и однодневного выпуска товарной продукции в отпускных ценах в IV квартале планируемого года;

- с учетом коэффициента пересчета в IV квартале планируемого года и остатков нереализованной продукции на конец планируемого периода по себестоимости.

Прогноз выручки может осуществляться по методу точки безубыточности. Точка безубыточности – такая сумма выручки от реализации, при которой организация не получает ни прибыли ни убытков. Точка безубыточности ($TБ$) рассчитывается по следующей формуле:

$$\dot{O}\dot{A} = \frac{\dot{I}\dot{n}\dot{O}\dot{C}}{\dot{O}_{\delta}\dot{I}\dot{A}},$$

где $ПостЗ$ – постоянные затраты, р.;

V_pMD – уровень маржинального дохода.

Уровень маржинального дохода (V_pMD) рассчитывается по следующей формуле:

$$\dot{O}_{\delta}\dot{I}\ddot{A} = \frac{\dot{I}\ddot{A}}{\dot{A}},$$

где MD – маржинальный доход, р.;

B – выручка, р.

Маржинальный доход (MD) рассчитывается по следующим формулам:

$$MD = B - KH - ПерЗ;$$

$$MD = ПостЗ + П,$$

где KH – косвенные налоги, р.;

$ПерЗ$ – переменные затраты, р.;

Π – прибыль, р.

Если фактический объем реализации превышает объем реализации в точке безубыточности, то организация имеет запас финансовой прочности. Абсолютная величина запаса финансовой прочности ($ЗФП$) рассчитывается по следующей формуле:

$$ЗФП = P_{\phi} - ТБ,$$

где P_{ϕ} – фактическая выручка от реализации продукции, р.

Относительный уровень запаса финансовой прочности ($У_p ЗФП$) рассчитывается по следующей формуле:

$$\hat{O}_{\partial} \hat{\zeta} \hat{O} \hat{I} = \frac{\zeta \hat{O} \hat{I}}{\hat{D}_o} \cdot 100.$$

Запас финансовой прочности показывает, на сколько можно снизить объем продаж без риска получения убытков.

Тема 16. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие прибыли или убытка.
2. Виды прибыли или убытка и факторы, определяющие их.
3. Показатели рентабельности работы организаций.
4. Планирование прибыли от реализации, продукции, товаров, работ, услуг.
5. Финансовый контроль за прибылью и уровнем рентабельности.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой прибыль организации?
2. Что представляет собой валовая прибыль?
3. Каков порядок расчета прибыли от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?
4. Каков порядок расчета прибыли от текущей деятельности?
5. Каков порядок расчета прибыли от инвестиционной и финансо-

вой деятельности?

6. Как определить прибыль до налогообложения?

7. Как определить чистую прибыль?

8. По каким направлениям организация производит распределение прибыли?

9. Какие факторы предопределяют выбор наиболее оптимального варианта распределения и использования прибыли?

10. С какой целью исчисляют показатели рентабельности?

11. Какие существуют показатели рентабельности и каков порядок их расчета?

12. Каковы пути повышения рентабельности организаций?

13. С помощью каких методов организация планирует прибыль?

14. В чем заключается суть каждого метода планирования прибыли?

15. Каким образом учитываются инфляционные факторы при планировании прибыли?

16. Что показывает эффект операционного рычага? Как он рассчитывается?

17. Каков порядок осуществления финансового контроля за прибылью и уровнем рентабельности?

Задачи

Задача 16.1. Определите прибыль от реализации продукции на основании следующих данных:

- Выручка от реализации подакцизной продукции с НДС – 560 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Ставка акциза – 5%.
- Затраты на производство и реализацию продукции – 200 млн р.

Задача 16.2. Определите прибыль от реализации станка на основании следующих данных:

- Выручка от реализации с НДС – 25 млн р.
- Затраты по приобретению станка – 15 млн р.
- Износ станка на момент продажи – 15%.
- Расходы по реализации – 1 млн р.

Задача 16.3. Определите прибыль (убыток) от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности на основании следующих данных:

- Стоимость реализованных основных средств с НДС – 30 млн р.

- Остаточная стоимость выбывших основных средств – 25 млн р.
- Расходы, связанные с ликвидацией основных средств, – 2 млн р.
- Материалы, полученные от ликвидации основных средств, – 1 млн р.
- Доходы от предоставления за плату прав на объекты интеллектуальной собственности – 0,5 млн р.
- Положительные курсовые разницы от переоценки обязательств и имущества – 1,1 млн р.
- Штрафы, пени, неустойки, полученные за нарушение покупателями хозяйственных договоров, реализация по которым облагается НДС в размере 20%, – 1,2 млн р.
- Доходы, полученные от совместной деятельности, – 12 млн р.
- Штрафные санкции, уплаченные за нарушение налогового законодательства, – 3 млн р.
- Безвозмездно полученные основные средства – 5 млн р.
- Кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, – 2,3 млн р.
- НДС, относящийся к кредиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, – 0,4 млн р.
- Дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, – 1,8 млн р.
- Выручка от реализации ценных бумаг – 4 млн р.
- Расходы, полученные от операций с тарой, – 1,3 млн р.
- Излишки товаров, выявленные при инвентаризации, – 2 млн р.
- Недостача (без НДС), выявленная при инвентаризации и подлежащая взысканию с материально ответственного лица, – 0,6 млн р.
- Средства, перечисленные на благотворительность, – 2,6 млн р.
- Расходы, связанные с рассмотрением дел в суде, – 0,3 млн р.
- Сумма убытка, причиненного другой организацией, – 0,7 млн р.
- Потери от чрезвычайных ситуаций – 2,4 млн р.

Задача 16.4. Определите прибыль до налогообложения на основании следующих данных:

- Прибыль от реализации продукции – 250 млн р.
- Выручка от реализации нематериальных активов – 6 млн р.
- Остаточная стоимость реализованных нематериальных активов – 2 млн р.
- Отрицательные курсовые разницы – 0,7 млн р.
- Дивиденды, полученные от акционерного общества, – 15 млн р.
- Штрафы, пени, неустойки, уплаченные за нарушение хозяйственных договоров, – 0,5 млн р.

- Проценты, полученные от банка за хранение средств на расчетном счете, – 0,1 млн р., на депозитном счете – 0,3 млн р.
- Кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, – 1,2 млн р.
- НДС, относящийся к кредиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, – 0,2 млн р.
- Дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, – 1,6 млн р.
- Потери от хищения ценностей (без НДС), по которым виновники не установлены, – 1,3 млн р.
- Суммы возмещения от страховой организации в результате произошедшего страхового случая – 0,8 млн р.

Задача 16.5. Определите чистую прибыль на основании следующих данных:

- Прибыль от реализации продукции – 250 млн р.
- Доходы по инвестиционной деятельности – 53 млн р.
- Расходы по инвестиционной деятельности – 25 млн р.
- Доходы по финансовой деятельности – 5 млн р.
- Расходы по финансовой деятельности – 12 млн р.
- Налог на прибыль – 60 млн р.

Задача 16.6. Рассчитайте прибыль от реализации продукции на основании следующих данных:

- Выпуск продукции в IV квартале отчетного года в отпускных ценах составил 4 868 млн р., по себестоимости – 3 761 млн р.
- Выпуск в IV квартале планируемого года в отпускных ценах составил 3 848 млн р., по себестоимости – 4 744 млн р.
- Входные остатки в планируемом году – 444 млн р.
- Выходные остатки в планируемом году – 450 млн р.
- Товарная продукция в отпускных ценах в планируемом году – 24 112 млн р.
- Затраты на 100 р. этой продукции составляют 78 р.

Задача 16.7. Определите прибыль до налогообложения организации за отчетный период на основании следующих данных:

- Выручка от реализации продукции с НДС – 800 млн р.
- Себестоимость реализованной продукции – 350 млн р.
- Управленческие расходы – 83 млн р.
- Расходы на реализацию – 55 млн р.
- Ставка НДС – 20%.

- Выручка от реализации объекта основных средств с НДС – 50 млн р.
- Переоцененная стоимость реализованного объекта основных средств – 73 млн р.
- Накопленная амортизация по реализованному объекту основных средств – 63%.
- Расходы на реализацию объекта основных средств – 1,6 млн р.
- Излишки запасов, выявленных в результате инвентаризации, – 6 млн р.
- Проценты, начисленные банком за хранение денежных средств на счетах, – 2,1 млн р.

Задача 16.8. В отчетном периоде реализовано продукции по отпускным ценам без НДС на сумму 160 000 млн р. Себестоимость реализованной продукции в отчетном периоде составила 95 000 млн р., управленческие расходы – 2 300, расходы на реализацию – 1 100 млн р.

В отчетном периоде организация реализовала производственное оборудование по договорной цене с НДС на сумму 450 млн р. Расходы по его реализации составили 300 млн р. Остаточная стоимость реализованного оборудования – 290 млн р.

Также в отчетном периоде уплачены штрафы, пени, неустойки за нарушение налогового законодательства на сумму 950 млн р.; сумма излишков продукции, выявленная в результате инвентаризации, составила 270 млн р.; выплачена материальная помощь работникам организации на сумму 400 млн р.

Рассчитайте прибыль от текущей, инвестиционной деятельности, прибыль до налогообложения.

Задача 16.9. Себестоимость реализованной продукции планируется в размере 1 300 млн р., расходы на реализацию – 300, управленческие расходы – 450 млн р., рентабельность продукции – 12%.

Рассчитайте плановый объем реализации, плановую прибыль от реализации, чистую прибыль.

Задача 16.10. Рассчитайте предполагаемый объем выручки от реализации продукции в I полугодии, прибыль от реализации продукции на основании следующих данных:

- Остаток готовой продукции на складе на 1 января – 150 млн р.
- Коэффициент пересчета в отпускные цены без НДС – 1,60.
- Объем производства продукции в ценах реализации без НДС за

январь составил 750 млн р., за февраль – 830, за март – 870, за апрель – 890, за май – 910, за июнь – 930 млн р.

- Норма запаса готовой продукции на складе – 11 дней.
- Ставка НДС – 20%.
- Себестоимость реализованной продукции в I полугодии – 4 300 млн р.
- Управленческие расходы – 1 100 млн р.
- Расходы на реализацию – 2 500 млн р.

Задача 16.11. Определите прибыль от текущей деятельности на основании следующих данных:

- Выручка от реализации продукции (с НДС) – 720 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Себестоимость реализованной продукции – 310 млн р.
- Управленческие расходы – 146 млн р.
- Расходы на реализацию – 42 млн р.
- Прочие доходы по текущей деятельности – 97 млн р.
- Прочие расходы по текущей деятельности – 77 млн р.

Задача 16.12. Рассчитайте прибыль от текущей деятельности на основании следующих данных:

- Выручка от реализации продукции (без косвенных налогов) – 2 404 млн р.
- Себестоимость реализованной продукции – 1 676 млн р.
- Управленческие расходы – 255 млн р.
- Расходы на реализацию – 257 млн р.
- Штрафы, полученные от покупателей продукции, – 17 млн р.
- Материальная помощь, выданная работникам, – 27 млн р.

Задача 16.13. Рассчитайте прибыль до налогообложения на основании следующих данных:

- Прибыль от текущей деятельности – 145 млн р.
- Выручка от продажи оборудования (с НДС) – 87 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Остаточная стоимость проданного оборудования – 46 млн р.
- Расходы, связанные с реализацией оборудования, – 5 млн р.
- Прибыль по финансовой деятельности – 27 млн р.

Задача 16.14. Составьте расчет планируемой прибыли методом прямого счета на основании данных таблицы 12.

Таблица 12 – Данные для расчета планируемой прибыли методом прямого счета

Вид продукции	План реализации, шт.	Цена с НДС, р.	Себестоимость 1 ед. продукции, р.
А	24 000	18 500	14 400
Б	8 000	45 400	36 800
В	9 000	60 300	48 600

Окончание таблицы 12

Вид продукции	План реализации, шт.	Цена с НДС, р.	Себестоимость 1 ед. продукции, р.
Г	55 000	29 200	22 200

Результаты расчетов представьте по форме таблицы 13.

Таблица 13 – Расчет плановой суммы прибыли

Вид продукции	План реализации, шт.	Стоимость в отпускных ценах за вычетом налогов, тыс. р.		Себестоимость, тыс. р.		Сумма прибыли, тыс. р.
		единицы продукции	всей продукции	единицы продукции	всей продукции	
А						
Б						
В						
Г						

Задача 16.15. На основании нижеприведенных данных определите сумму прибыли в планируемом году используя показатель базовой рентабельности:

- За девять месяцев отчетного года прибыль организации от выпуска товарной продукции составила 280 млн р., за IV квартал предполагается получить еще 100 млн р.
- В декабре отчетного периода отпускные цены на продукцию были снижены. При распространении на весь отчетный год это даст уменьшение прибыли на 7 млн р.
- Себестоимость продукции в отчетном году составила 3 500 млн р. Себестоимость продукции в планируемом году составит 4 000 млн р.

Задача 16.16. Рассчитайте плановую величину прибыли от реализации продукции на основании действия операционного рычага и следующих данных:

- Выручка от реализации продукции в отчетном году – 450 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Переменные затраты в отчетном году – 182 млн р.
- Постоянные затраты в отчетном году – 138 млн р.
- Планируемая выручка от реализации с НДС – 504 млн р.
- В планируемом году ожидается увеличение отпускных цен на продукцию. Это приведет к получению дополнительной прибыли в размере 29 млн р. Оплата счетов, выписанных по новым ценам, произойдет через 18 дней.
- Сортность производимой продукции приведена в таблице 14.

Таблица 14 – Структура выпуска и соотношение цен по видам продукции, %

Сорт продукции	Удельный вес в выпуске продукции		Соотношение цен
	отчетного года	планируемого года	
Первый	84,3	87,0	100,0
Второй	11,5	9,0	78,3
Третий	4,2	4,0	64,8
Итого	100	100	–

- Остатки готовой продукции (по себестоимости) на начало планируемого года составляют 780,4 млн р., на конец планируемого года – 801,6 млн р.
- Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года составляет 6,9%, планируемого года – 7,1%.
- Полная себестоимость несравнимой товарной продукции в планируемом году – 78 млн р.
- Средний процент рентабельности несравнимой товарной продукции – 12%.

В расчетах используйте налоги и сборы согласно действующему законодательству.

Задача 16.17. Рассчитайте плановую величину прибыли от реализации продукции аналитическим методом на основании следующих данных:

- Прибыль от реализации продукции за девять месяцев отчетного года составила 1 786 млн р.

- В IV квартале отчетного года ожидается прибыль в размере 482 млн р.
- Себестоимость продукции в отчетном году составила 32 874 млн р.
- Себестоимость сравнимой товарной продукции планируемого года – 36 063 млн р.
- Снижение себестоимости – 2,2%.
- Структура выпуска продукции приведена в таблице 15.

Таблица 15 – Структура ассортимента и рентабельности продукции, %

Вид продукции	Удельный вес в выпуске продукции		Рентабельность продукции в отчетном году
	отчетного года	планируемого года	
А	35	38	7,5
Б	28	29	9,0
В	37	33	5,0
Итого	100	100	–

Задача 16.18. Рассчитайте плановую величину прибыли от реализации продукции на основании действия операционного рычага и следующих данных:

- Выручка от реализации продукции в отчетном году с НДС – 1 200 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Себестоимость реализованной продукции – 450 млн р.
- Управленческие расходы – 130 млн р.
- Расходы на реализацию – 210 млн р., в том числе переменные – 90 млн р.
- Планируемая выручка от реализации продукции – 1 400 млн р.

Задача 16.19. Рассчитайте плановую прибыль от реализации продукции на основании следующих данных:

- Выручка от реализации продукции отчетного года – 6 488 млн р.
- Сумма условно-переменных затрат – 2 281 млн р.
- Сумма условно-постоянных затрат – 1 024 млн р.
- В планируемом году выручка составит 7 394 млн р.

Задача 16.20. Рассчитайте плановый размер прибыли от реализации продукции аналитическим методом на основании следующих данных:

- Балансовые остатки готовой продукции на начало планируемого года – 373 млн р.
 - Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 7,2%.
 - Планируемая прибыль от выпуска товарной продукции – 6 614 млн р.
 - Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года по себестоимости – 7 580 млн р.
 - Норма запаса готовой продукции на складе – 12 дней.
 - Рентабельность продукции в IV квартале планируемого года – 8,7%.
- Задача 16.21.** Рассчитайте аналитическим методом плановый размер прибыли от реализации продукции на основании следующих данных:
- Балансовые остатки готовой продукции на начало планируемого года – 371 млн р.
 - Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 7,1%.
 - Товарная продукция в ценах реализации без НДС на планируемый год составит 37 570 млн р.
 - Затраты на 1 р. товарной продукции в отчетном году составляют 0,84 р.
 - В планируемом году ожидается снижение затрат на 1 р. товарной продукции на 0,04 р.
 - Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года по себестоимости – 7 380 млн р.
 - Норма запаса готовой продукции на складе – 12 дней.
 - Рентабельность продукции в IV квартале планируемого года – 8,9%.

Задача 16.22. Рассчитайте показатели рентабельности на основании данных таблицы 16. По результатам расчетов сделайте выводы.

Таблица 16 – Данные для расчета показателей рентабельности, млн р.

Показатель	Сумма за прошлый год	Сумма за отчетный год
Прибыль от реализации продукции	26 700	32 650
Себестоимость реализованной продукции	95 500	136 830
Управленческие расходы	36 300	39 400
Расходы на реализацию	21 700	25 600
Чистая прибыль	19 400	31 200
Средняя величина долгосрочных активов	596 900	614 200
Средняя величина краткосрочных активов	631 800	682 400

Методические указания по решению задач

В зависимости от набора включенных в рассмотрение факторов и их количественной оценки могут рассчитываться следующие показатели прибыли:

- **Валовая прибыль (ВП)**, рассчитываемая по следующей формуле:

$$ВП = B - НДС - A - CC,$$

где B – выручка от реализации продукции с учетом налогов, уплачиваемых из выручки, р.;

$НДС$ – налог на добавленную стоимость, р.;

A – акциз, р.;

CC – себестоимость реализованной продукции, р.

- **Прибыль (убыток) от реализации продукции (Π_p)**, рассчитываемая по следующей формуле:

$$\Pi_p = B - НДС - A - CC - УР - РР,$$

где $УР$ – управленческие расходы, р.;

$РР$ – расходы на реализацию, р.

- **Прибыль (убыток) от текущей деятельности ($\Pi_{тд}$)**, рассчитываемая по следующей формуле:

$$\Pi_{тд} = \Pi_p + D_{пр} - P_{пр},$$

где $D_{пр}$ – прочие доходы по текущей деятельности, р.;

$P_{пр}$ – прочие расходы по текущей деятельности, р.

- **Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности ($\Pi_{ифд}$)**, рассчитываемая по следующей формуле:

$$\Pi_{ифд} = D_{ид} - P_{ид} + D_{фд} - P_{фд},$$

где $D_{ид}$ – доходы по инвестиционной деятельности, р.;

$P_{ид}$ – расходы по инвестиционной деятельности, р.;

$D_{фд}$ – доходы по финансовой деятельности, р.;

$P_{фд}$ – расходы по финансовой деятельности, р.

- **Прибыль до налогообложения (Π_n)**, рассчитываемая по следующей формуле:

$$\Pi_n = \Pi_{то} + \Pi_{ифо}.$$

- *Чистая прибыль (ЧП)*, рассчитываемая по следующей формуле:

$$\text{ЧП} = \Pi_n - \text{НП} \pm \Delta \text{ОНА} \pm \Delta \text{ОНО} - \text{ПП},$$

где *НП* – налог на прибыль, р.;

ΔОНА – изменение отложенных налоговых активов, р.;

ΔОНО – изменение отложенных налоговых обязательств, р.;

ПП – прочие платежи, исчисляемые из прибыли, р.

Отложенные налоговые активы или обязательства возникают, если величина доходов или расходов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения совпадает, но момент их признания не совпадает, что приводит к изменению налога на прибыль.

- *Базовая прибыль на акцию* – часть чистой прибыли, которая при- читается акционерам (владельцам обыкновенных акций). Базовая прибыль на акцию определяется как отношение чистой прибыли, уменьшенной на сумму начисленных за отчетный период дивидендов по привилегированным акциям, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

- *Разводненная прибыль на акцию* – базовая прибыль на акцию, скорректированная на ее изменение в расчете на одну обыкновенную акцию в результате возможного в будущем выпуска дополнительных обыкновенных акций без соответствующего увеличения активов ор- ганизации.

Абсолютный показатель прибыли не всегда является информатив- ным, поскольку не отражает объемы задействованных ресурсов. По- этому в управлении финансами используют следующие относитель- ные показатели (показатели рентабельности):

- *Рентабельность продукции (P_n)*, рассчитываемую по следующей формуле:

$$P_n = \frac{\dot{I}_{\delta}}{NN} \cdot 100.$$

- *Рентабельность продаж (P_{nn})*, рассчитываемую по следующей формуле:

$$P_{nn} = \frac{\dot{I}_{\delta}}{A_{\hat{u}\hat{a}\hat{o}\hat{o}\hat{i}}} \cdot 100,$$

где $B_{\text{нетто}}$ – выручка от реализации продукции без налогов, р.

• *Рентабельность текущей деятельности* ($P_{\text{то}}$), рассчитываемую по следующей формуле:

$$P_{\text{то}} = \frac{\ddot{I}_{\text{то}}}{\bar{A}_{\text{то}}} \cdot 100,$$

где $\bar{D}_{\text{то}}$ – доходы по текущей деятельности, р.

• *Рентабельность активов (норму прибыли)* (P_a), рассчитываемую по следующей формуле:

$$D_a = \frac{\times \ddot{I}}{\bar{A}} \cdot 100,$$

где \bar{A} – средняя стоимость активов, р.

Средняя стоимость активов рассчитывается по балансу как сумма значений на начало и конец периода, деленная на 2.

• *Рентабельность долгосрочных активов* ($P_{\text{ДА}}$), рассчитываемую по следующей формуле:

$$D_{\text{ДА}} = \frac{\times \ddot{I}}{\bar{A}_{\text{ДА}}} \cdot 100,$$

где $\bar{D}_{\text{ДА}}$ – средняя стоимость долгосрочных активов, р.

• *Рентабельность краткосрочных активов* ($P_{\text{КА}}$), рассчитываемую по следующей формуле:

$$D_{\text{КА}} = \frac{\times \ddot{I}}{\bar{A}_{\text{КА}}} \cdot 100,$$

где $\bar{A}_{\text{КА}}$ – средняя стоимость краткосрочных активов, р.

• *Рентабельность собственного капитала* ($P_{\text{СК}}$), рассчитываемую по следующей формуле:

$$D_{\text{СК}} = \frac{\times \ddot{I}}{\bar{N}_{\text{СК}}} \cdot 100,$$

где $\bar{N}_{\text{СК}}$ – средняя стоимость собственного капитала, р.

- Рентабельность инвестиционного капитала ($P_{ИК}$), рассчитываемую по следующей формуле:

$$D_{\overline{EE}} = \frac{\times \ddot{I}}{\overline{EE}} \cdot 100,$$

где \overline{EE} – средняя величина собственного капитала и долгосрочных обязательств, р.

Планирование прибыли *методом прямого счета* осуществляется по каждому изделию или группам однородных изделий по формуле

$$\ddot{I}_{\partial} = \sum (\hat{A}_{i_i} - C_i),$$

где P_p – прибыль от реализации продукции, р.;

B_{n_i} – выручка от реализации i -го вида продукции (за вычетом косвенных налогов), р.;

C_i – полная себестоимость i -го вида продукции, р.

Планирование прибыли *аналитическим методом с использованием показателя затрат на 1 р. товарной продукции* осуществляется по сравнимой и несравнимой товарной продукции в следующей последовательности:

- Рассчитывается прибыль от выпуска товарной продукции (P_{mn}) по формуле

$$\ddot{I}_{mn} = \partial \ddot{I}_{\partial \ddot{I} \ddot{E}} \cdot (1 - \zeta),$$

где $ТП_{онл}$ – товарная продукция в отпускных ценах на планируемый год, р.;

$З$ – затраты на 1 р. товарной продукции, р.

- Определяется прибыль в переходящих остатках готовой продукции на начало и конец планируемого периода по следующим формулам:

$$P_n = ПП_{C_n} \cdot R_{отч};$$

$$P_k = ПП_{C_k} \cdot R_{пл},$$

где P_n – прибыль в остатках готовой продукции на начало года, р.;

$ГПс_n, ГПс_k$ – остатки готовой продукции по себестоимости на начало и конец года, р.;

$R_{отч}, R_{пл}$ – рентабельность продукции в IV квартале отчетного и планового года, %;

Π_k – прибыль в остатках готовой продукции на конец года, р.

- Рассчитывается плановая сумма прибыли от реализации продукции (Π_p) по формуле

$$\dot{I}_{\partial} = \dot{I}_i + \dot{I}_{mn} - \dot{I}_{\varepsilon}.$$

Планирование прибыли *аналитическим методом с использованием показателя базовой рентабельности* осуществляется в следующей последовательности:

- Определяется базовая рентабельность (R_d) по формуле

$$R_d = \frac{\dot{I}_{\partial_i}}{\dot{N}_i} \cdot 100,$$

где Π_{p_o} – прибыль по товарной или реализованной продукции за отчетный год, р.;

C_o – себестоимость товарной или реализованной продукции в отчетном году, р.

- Рассчитывается скорректированная товарная продукция планируемого года по уровню затрат отчетного года ($\Pi_{\text{скор}}$) по следующей формуле:

$$\partial \dot{I}_{\tilde{n}\tilde{\varepsilon}\tilde{i}\tilde{\partial}} = \frac{\partial \dot{I}_{\tilde{i}\tilde{\varepsilon}} \cdot 100}{100 - \Delta \tilde{N}},$$

где $\Pi_{\text{пл}}$ – полная себестоимость сравнимой товарной продукции на планируемый год, р.;

ΔC – запланированный процент снижения себестоимости, %.

- Рассчитывается плановая сумма прибыли по сравнимой товарной продукции, обусловленная изменением объема производства ($\Pi_{p_{\Delta \text{объем}}}$), по формуле

$$\dot{I}_{\partial_{\Delta \tilde{i}\tilde{\varepsilon}\tilde{i}\tilde{\partial}}} = \frac{\partial \dot{I}_{\tilde{n}\tilde{\varepsilon}\tilde{i}\tilde{\partial}} \cdot R_d}{100}.$$

- Определяется плановая сумма прибыли по сравнимой товарной продукции, обусловленная изменением себестоимости ($\Pi_{p_{\Delta \text{себес}}}$), по следующей формуле:

$$\ddot{I}_{\partial_{\Delta \hat{c} \hat{a} \hat{a} \hat{a} \hat{n}}} = \partial \ddot{I}_{\tilde{n} \hat{e} \hat{i} \hat{o}} - \partial \ddot{I}_{\tilde{i} \hat{e}} = \frac{\partial \ddot{I}_{\tilde{n} \hat{e} \hat{i} \hat{o}} \cdot \Delta \ddot{A} \tilde{N}}{100}.$$

- Рассчитывается влияние на плановую прибыль по сравнимой товарной продукции изменений в ассортименте ($\Pi_{p_{\Delta \text{ассорт}}}$) по следующим формулам:

$$\ddot{I}_{\partial_{\Delta \hat{n} \tilde{n} \tilde{n} \hat{i} \hat{o} \hat{o}}} = \frac{\partial \ddot{I}_{\tilde{i} \hat{e}} \cdot (R_{\tilde{i} \tilde{i} \hat{e}} - R_{\tilde{i} \hat{o} \hat{o}})}{100};$$

$$\ddot{I}_{\partial_{\Delta \hat{n} \tilde{n} \tilde{n} \hat{i} \hat{o} \hat{o}}} = \frac{\partial \ddot{I}_{\tilde{n} \hat{e} \hat{i} \hat{o}} \cdot (R_{o \tilde{i} \hat{e}} - R_{o \hat{i} \hat{o} \hat{o}})}{100},$$

где $R_{n_{\text{пл}}}$, $R_{n_{\text{отч}}}$ – средняя рентабельность планового года при структуре ассортимента планового и отчетного года соответственно, %;
 $R_{o_{\text{пл}}}$, $R_{o_{\text{отч}}}$ – средняя рентабельность отчетного года при структуре ассортимента планового и отчетного года соответственно, %.

Средняя рентабельность (R) определяется по формуле

$$R = \frac{\sum \acute{O}_i \cdot R_i}{100},$$

где \acute{O}_i – удельный вес i -го вида продукции в общем выпуске, %;
 R_i – рентабельность i -го вида продукции, %.

- Рассчитывается влияние на прибыль изменения качества сравнимой продукции ($\Pi_{p_{\Delta \text{качество}}}$) по формуле

$$\ddot{I}_{\partial_{\Delta \hat{e} \hat{a} \hat{o} \hat{o} \hat{n} \hat{o} \hat{a}}} = \partial \ddot{I}_{\tilde{n} \hat{e} \hat{i} \hat{o}} \cdot (\hat{E}_{\tilde{n} \hat{i} \hat{e}} - \hat{E}_{\tilde{n} \hat{i} \hat{o} \hat{o}}),$$

где $K_{c_{\text{пл}}}$, $K_{c_{\text{отч}}}$ – коэффициенты сортности в плановом и отчетном году соответственно.

Коэффициент сортности (K_c) определяется по формуле

$$\hat{E}_{\bar{n}} = \frac{\sum \hat{O}_i \cdot \hat{O}_s}{\frac{100}{100}},$$

где U_i – удельный вес i -го сорта продукции в общем выпуске, %;
 C_i – соотношение цен (цена первого сорта принимается за 100%, цена второго сорта исчисляется в процентном отношении к цене первого сорта и т. д.), %.

• Рассчитывается влияние изменения отпускных цен на прибыль по сравнимой товарной продукции ($\ddot{I}_{\partial \Delta \hat{I} \hat{O}}$) по формуле

$$\ddot{I}_{\partial \Delta \hat{I} \hat{O}} = \ddot{I}_{\partial \hat{I} \hat{I}} \cdot \left(1 - \frac{\ddot{A}_{\hat{I} \partial \hat{n} \partial \hat{I} \hat{e} \hat{e}}}{360} \right),$$

где $\Pi_{\text{доп}}$ – дополнительная прибыль, обусловленная повышением отпускных цен, р.;

$D_{\text{отсрочки}}$ – период с момента выписки счетов по новым ценам до их оплаты, дней.

• Определяется прибыль на весь объем сравнимой продукции ($\Pi_{P_{\text{сравни}}}$) по формуле

$$\ddot{I}_{\partial \hat{n} \partial \hat{a} \hat{a} \hat{I}} = \ddot{I}_{\partial \Delta \hat{I} \hat{a} \hat{I} \hat{a} \hat{I}} + \ddot{I}_{\partial \Delta \hat{n} \hat{a} \hat{a} \hat{n} \partial} + \ddot{I}_{\partial \Delta \hat{n} \hat{n} \hat{I} \partial} + \ddot{I}_{\partial \Delta \hat{e} \hat{a} \hat{a} \hat{n} \partial} + \ddot{I}_{\partial \Delta \hat{I} \hat{O}}.$$

• Определяется прибыль по несравнимой товарной продукции прямым методом как разница между отпускной ценой (за вычетом косвенных налогов и сборов) и полной себестоимостью.

Если отпускные цены не установлены, то прибыль по несравнимой товарной продукции ($\ddot{I}_{\partial \hat{I} \hat{n} \partial \hat{a} \hat{a} \hat{I}}$) определяется по формуле

$$\ddot{I}_{\partial \hat{I} \hat{n} \partial \hat{a} \hat{a} \hat{I}} = \frac{\partial \ddot{I}_{\hat{I} \hat{n} \partial \hat{a} \hat{a} \hat{I}} \cdot R_i}{100},$$

где $\Pi_{\text{несравни}}$ – себестоимость несравнимой товарной продукции в пла-

нируемом году, р.;

R_n – средняя рентабельность несравнимой продукции, %.

- Рассчитывается плановая сумма прибыли от реализации продукции (PP) по формуле

$$\ddot{I}\ddot{D} = \ddot{I}_{\text{т}} + \ddot{I}_{\text{дн\ddot{d}\ddot{a}\ddot{a}\ddot{i}}} - \ddot{I}_{\text{е}} + \ddot{I}_{\text{д\ddot{a}\ddot{n}\text{с}\ddot{d}\ddot{a}\ddot{a}\ddot{i}}}$$

Любое изменение выручки от реализации всегда вызывает более сильное изменение прибыли. Это называется действием операционного рычага. Сила воздействия операционного рычага (O_p) определяется по следующей формуле:

$$\hat{I}_{\text{д}} = \frac{\hat{A}\hat{I}_{\text{д}}}{\hat{I}_{\text{д}}} = \frac{\hat{A} - \hat{I}_{\text{е}} - C_{\text{д\ddot{a}\ddot{d}\ddot{a}\ddot{i}}}}{\hat{A} - \hat{I}_{\text{е}} - C_{\text{д\ddot{a}\ddot{d}\ddot{a}\ddot{i}}} - C_{\text{н\ddot{n}\ddot{o}}}} = 1 : \left(1 - \frac{C_{\text{н\ddot{n}\ddot{o}}}}{\hat{A}\hat{I}} \right),$$

где BM – валовая маржа, р.;

B – выручка от реализации продукции, р.;

H_k – косвенные налоги и отчисления, р.;

$Z_{\text{перем}}$ – суммарные переменные затраты, р.;

$Z_{\text{пост}}$ – суммарные постоянные затраты, р.

Тема 17. ИНВЕСТИЦИИ В ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие оборотного капитала.
2. Оборотные средства, их формирование.
3. Определение потребности в краткосрочных активах.
4. Источники финансирования оборотных средств краткосрочных активов.
5. Эффективность использования оборотных средств краткосрочных активов.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое краткосрочные активы?
2. По каким признакам можно классифицировать краткосрочные активы?

3. Какие статьи актива относят к оборотным производственным фондам?
4. Что включают фонды обращения?
5. Что представляют собой оборотные средства?
6. Как рассчитать потребность в собственных оборотных средствах?
7. В чем заключается экономическое содержание нормирования оборотных средств?
8. Что характеризуют норма и норматив оборотных средств?
9. Какой метод нормирования оборотных средств наиболее точный?
10. Каков порядок определения плановой потребности в краткосрочных активах методом прямого счета сырья и материалов, тары, незавершенного производства, готовой продукции, запасных частей к оборудованию?
11. Как рассчитать норматив оборотных средств статистико-аналитическим методом?
12. В чем заключается метод коэффициентов в нормировании оборотных средств?
13. Каковы источники финансирования недостатка оборотных средств?
14. Какими показателями характеризуется эффективность использования оборотных средств?
15. Что представляет собой абсолютное высвобождение оборотных средств?
16. Каким образом рассчитывается относительное высвобождение оборотных средств?
17. Каковы возможные пути ускорения оборачиваемости оборотных средств?
18. Каковы проблемы повышения эффективности использования оборотных средств в современных условиях хозяйствования?
19. Каким образом можно управлять формированием непроизводственных запасов, денежными средствами, дебиторской задолженностью?

Задачи

Задача 17.1. На основании данных таблицы 17 проанализируйте структуру краткосрочных активов организации, сделайте выводы.

Таблица 17 – **Краткосрочные активы, тыс. р.**

Показатель	На начало года	На конец года
Сырье и материалы	4 487	6 377
Животные на выращивании	27	17
Незавершенное производство	1 995	2 947
Готовая продукция и товары	114 779	150 280
Расходы будущих периодов	241	150
Прочие активы	73	73

Задача 17.2. Рассчитайте потребность в средствах для формирования краткосрочных активов на следующий год на основании данных таблицы 18.

Таблица 18 – Данные для расчета потребности в средствах для формирования краткосрочных активов

Показатель	Оборот за год, тыс. р.	Норма запасов, дней
Производственные запасы	102 765	20
Незавершенное производство	91 437	3
Готовая продукция	170 128	7
Касса	46 137	1

Норматив по прочим активам – 252 тыс. р.

Задача 17.3. Определите объем вложений средств в краткосрочные активы статистико-аналитическим методом на основании следующих данных:

- Фактические запасы краткосрочных активов в отчетном году на 1 января составили 142,3 млн р., на 1 апреля – 134,8, на 1 июля – 139,1, на 1 октября – 140,6 млн р. На 1 января планируемого года составляют 151,7 млн р.
- По состоянию на 1 июля и 1 октября числились неиспользуемые запасы на сумму 3,2 млн р.
- Выручка от реализации продукции в отчетном году составляет 4 536 млн р. Выручка от реализации продукции на планируемый год составит 4 932 млн р.

Задача 17.4. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов методом коэффициентов на основании следующих данных:

- Фактические остатки производственных запасов в отчетном году на 1 января составили 84,2 млн р., на 1 апреля – 83,7, на 1 июля – 90,4, на 1 октября – 87,2 млн р.
- Средние остатки непроизводственных запасов – 24,2 млн р.
- Темпы роста объема производства – 112%.
- Годовой индекс инфляции – 1,14.

Задача 17.5. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов методом коэффициентов на основании следующих данных:

- Фактические остатки запасов в отчетном году представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Данные для расчета потребности в средствах для формирования запасов методом коэффициентов

Отчетная дата	Производственные запасы	Непроизводственные запасы
1 января	184,2	18,3
1 апреля	190,4	18,7
1 июня	189,1	19,5
1 октября	193,7	18,4

- Себестоимость товарной продукции в действующих ценах в отчетном году составляет 3 824,7 млн р. Себестоимость товарной продукции в действующих ценах на планируемый год составит 4 523,3 млн р.
- Прогнозируемый годовой уровень инфляции – 12,5%.

Задача 17.6. Определите потребность в средствах для формирования запасов материалов А и Б методом прямого счета на основании следующих данных:

- Отношения с поставщиками отражены в таблице 20.

Таблица 20 – Данные для расчета потребности в средствах для формирования запасов методом прямого счета

Вид материала	Поставщик	Объем поставки, млн р.	Интервал поставок, дней	Пробег груза, дней	Пробег документов, дней
А	Первый	11,2	14	7	3

	Второй	3,7	3	3	2
	Третий	6,2	6	5	3
Итого	–	21,1	–	–	–
Б	Первый	14,8	5	1	2
	Второй	9,5	2	2	3
Итого	–	24,3	–	–	–

- Время, необходимое на выгрузку, приемку и складирование, составляет 1 день.

- Материал Б подвергается замачиванию. Для данной операции техническими нормами предусматривается 12 дней.

- На IV квартал планируемого года запланирован расход материала А на сумму 88 млн р., Б – 230 млн р.

Задача 17.7. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов сырья на основании следующих данных:

- Согласно договорам поставки на планируемый год сырье поступает от первого поставщика 6-го, 12-го и 30-го числа, от второго поставщика – 12-го, 18-го, 24-го и 30-го числа.

- Оплата сырья осуществляется в течение пяти дней после поступления.

- Время, необходимое для разгрузки, приемки и складирования, – 1 день.

- Планируемый расход сырья в IV квартале составит 279 млн р.

Задача 17.8. Рассчитайте потребность в средствах для формирования краткосрочных активов методом коэффициентов на основании следующих данных:

- Краткосрочные активы на конец отчетного года – 68 790 тыс. р., в том числе активы, зависящие от изменения объемов производства, – 45 860 тыс. р.

- Рост объемов производства в планируемом году – 108%.

- Предполагаемый рост цен на материальные ресурсы – 117%.

- Ускорение оборачиваемости – 3%.

- Норматив по остальным оборотным средствам принимается на уровне прошлого года.

Задача 17.9. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов на основании следующих данных:

- Средний интервал между поставками – 34 дня.

- Среднее время доставки сырья и материалов – 19 дней.

- Среднее время документооборота – 5 дней.
- Подготовительный запас – 4 дня.
- Годовой расход производственных запасов – 457 млн р.

Задача 17.10. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов на основании следующих данных:

- Средний интервал между поставками – 27 дней.
- Среднее время доставки сырья и материалов – 16 дней.
- Среднее время документооборота – 4 дня.
- Подготовительный запас – 3 дня.
- Годовой расход производственных запасов – 621 млн р.

Задача 17.11. Рассчитайте потребность в средствах, авансированных в незавершенное производство, на основании следующих данных:

- Согласно плану затраты по выпуску товарной продукции в IV квартале составят 957 млн р., из них единовременные затраты – 142 млн р.
- Длительность производственного цикла – 7 дней.

Задача 17.12. Определите коэффициент нарастания затрат, норму (в днях) и потребность в средствах, авансированных в незавершенное производство, если известно, что доля единовременных затрат составляет 18%.

Затраты на производство продукции представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Структура выпускаемой продукции

Вид продукции	Длительность производственного цикла, дней	Плановая себестоимость выпуска продукции в IV квартале, млн р.
А	4	97,8
Б	10	138,2
В	12	174,4

Задача 17.13. Рассчитайте коэффициент нарастания затрат, норму (в днях) и потребность в средствах, авансированных в незавершенное производство, на основании следующих данных:

- Длительность производственного цикла – 4 дня.
- Затраты на производство изделия в первый день составили 160 тыс. р., во второй – 87, в третий – 108, в четвертый – 130 тыс. р.
- Себестоимость товарного выпуска продукции в IV квартале планируемого года составит 419 040 тыс. р.

Задача 17.14. Определите норму и объем авансированных средств в запасы готовой продукции методом прямого счета на основании следующих данных:

- Плановая величина затрат на производство продукции А в IV квартале составляет 370 млн р., Б – 230, В – 486 млн р.
- На условиях самовывоза автомобильным транспортом с интервалом отгрузки четыре дня продукция А реализуется в размере 30%, Б – 45, В – 27%. Остальная продукция отгружается железнодорожным транспортом.
- Для комплектования партий отгружаемой продукции А до размеров, соответствующих договорам поставки железнодорожным транспортом, необходимо 7 дней, Б – 9, В – 14 дней.
- Время упаковки и погрузки партии, отгружаемой автомобильным транспортом, – 0,5 дня, железнодорожным транспортом – 1 день.
- Время доставки до железнодорожной станции – 0,1 дня.
- На оформление счетов и сдачу расчетных документов в банк требуется 1,2 дня.

Задача 17.15. Рассчитайте норму запаса готовой продукции (в днях) и объем авансированных средств в запасы готовой продукции на конец планируемого года, на основании следующих данных:

- Для комплектования под отгрузку партий готовой продукции при отправке автомобильным транспортом необходимо 2 дня, при отправке железнодорожным транспортом – 8 дней.
- Время доставки до железнодорожной станции составляет 0,4 дня.
- Для оформления отгрузочных и расчетно-платежных документов по одной партии требуется 1 день.
- На упаковку и погрузку готовой продукции при отправке автомобильным транспортом требуется 0,3 дня, при отправке железнодорожным транспортом требуется 1 день.
- Согласно смете затрат на производство себестоимость товарной продукции в IV квартале планируемого года составит 681 млн р. Автомобильным транспортом реализуется 20% продукции, железнодорожным – 80%.

Задача 17.16. Рассчитайте потребность в средствах для формирования запасов сырья для организации с сезонным характером производства на основании следующих данных:

- Расход сырья на I квартал планируемого года составит 332 млн р., на II – 295, на III – 654, на IV – 687 млн р.

- Норма запаса оборотных средств по сырью – 12 дней.

Задача 17.17. Рассчитайте норму запаса (в днях), а также определите частный норматив по сырью и основным материалам на основании следующих данных:

- Средневзвешенный интервал поставок сырья и основных материалов составляет 20 дней.
- Время транспортировки сырья и основных материалов – 18 дней.
- Почтовый пробег расчетных документов – 7 дней.
- Обработка документов у поставщика и в отделениях банка осуществляется в течение 5 дней.
- Срок акцепта – 3 дня.
- Технологический запас сырья и основных материалов, рассчитанный технологами предприятия, составляет 3 дня.
- Величина подготовительного запаса – 1 день.
- Сумма расхода сырья и материалов на IV квартал планируемого года составляет 600 млн р.

Задача 17.18. Рассчитайте совокупный норматив оборотных средств на конец планируемого года, сопоставьте его с нормативом на начало планируемого года, определите сумму прироста или уменьшения на основании следующих данных:

- Общая норма всех оборотных средств составляет 9 дней.
- Выпуск товарной продукции по себестоимости в IV квартале планируемого года – 6 250 млн р.
- Совокупный норматив оборотных средств на начало планируемого периода – 615 млн р.

Задача 17.19. На основании данных таблицы 22 рассчитайте показатели эффективности использования краткосрочных активов и сумму высвобождения (дополнительного вовлечения) средств из оборота.

Таблица 22 – Данные для расчета показателей эффективности использования краткосрочных активов, тыс. р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка от реализации продукции	749 265	917 025
Средние остатки краткосрочных активов	85 373	85 782

Задача 17.20. На основании данных таблицы 23 рассчитайте коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота и рента-

бельность краткосрочных активов. По результатам расчетов сделайте выводы.

Таблица 23 – Данные для расчета коэффициента оборачиваемости, длительности одного оборота, рентабельности краткосрочных активов, тыс. р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка от реализации продукции	579 530	688 500
Прибыль	1 563	2 010
Оборотные средства на 1 января	48 467	48 483
Оборотные средства на 1 апреля	45 540	43 365
Оборотные средства на 1 июля	46 913	46 554

Окончание таблицы 23

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Оборотные средства на 1 октября	49 088	44 118
Оборотные средства на 1 января следующего года	48 484	48 580

Задача 17.21. Рассчитайте показатели эффективности использования краткосрочных активов, а также длительность операционного и финансового циклов на основании следующих данных:

- Выручка от реализации продукции – 32 000 млн р.
- Себестоимость реализованной продукции – 19 000 млн р.
- Управленческие расходы – 2 500 млн р.
- Расходы на реализацию – 1 700 млн р.
- Краткосрочные активы на 1 января 2014 г. – 4 500 млн р., на 1 января 2015 г. – 5 200 млн р.
- Материальные краткосрочные активы на 1 января 2014 г. – 3 700 млн р., на 1 января 2015 г. – 4 100 млн р.
- Дебиторская задолженность на 1 января 2014 г. – 600 млн р., на 1 января 2015 г. – 900 млн р.
- Кредиторская задолженность на 1 января 2014 г. – 2 700 млн р., на 1 января 2015 г. – 2 800 млн р.

Задача 17.22. Рассчитайте показатели оборачиваемости краткосрочных активов на основании следующих данных:

- Среднегодовые остатки краткосрочных активов в прошлом году составили 3 600 млн р., в отчетном году – 4 300 млн р.
- Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг в про-

шлом году составила 44 000 млн р., в отчетном году – 56 000 млн р. По результатам расчетов сделайте выводы.

Задача 17.23. На основании данных таблицы 24 рассчитайте сумму высвобождения (дополнительного вовлечения) средств из оборота в результате ускорения (замедления) оборачиваемости. По результатам расчетов сделайте выводы.

Таблица 24 – Данные для расчета суммы высвобождения (дополнительного вовлечения) средств из оборота, млн р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка от реализации	350 000	420 000

Окончание таблицы 24

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Прибыль	990	1 600
Краткосрочные активы на 1 января	29 300	29 100
Краткосрочные активы на 1 апреля	27 500	26 800
Краткосрочные активы на 1 июля	28 100	27 500
Краткосрочные активы на 1 октября	29 000	28 680
Краткосрочные активы на 1 января следующего года	28 300	29 400

Задача 17.24. Рассчитайте показатели оборачиваемости краткосрочных активов и сумму высвобождения средств из оборота (дополнительного вовлечения средств в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости на основании следующих данных:

- Среднегодовые остатки краткосрочных активов в прошлом году составили 3 545 млн р., в отчетном году – 4 226 млн р.

- Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг в прошлом году составила 43 640 млн р., в отчетном году – 56 204 млн р.

По результатам расчетов сделайте выводы.

Методические указания по решению задач

Потребность организации в средствах для формирования краткосрочных активов устанавливается в процессе нормирования путем определения норматива оборотных средств. Норматив оборотных средств (H) рассчитывается по следующей формуле:

$$\dot{I} = D \cdot \ddot{A},$$

где P – однодневный расход сырья, материалов и полуфабрикатов, р.;
 D – норма запаса, дней.

Для определения нормы запаса сырья (в днях), материалов и полуфабрикатов (D) используется следующая формула:

$$\ddot{A} = \dot{O} + \ddot{N} + \dot{I} + \dot{A} + \hat{A},$$

где T – текущий запас, составляющий 50% от средневзвешенного интервала поставок, дней;

C – страховой запас, составляющий 50% от текущего запаса, дней;

M – транспортный запас, определяемый разностью времени нахождения материала в пути и времени на оборот платежных документов, дней;

A – технологический запас, дней;

B – время, необходимое для выгрузки, доставки, приемки и складирования материалов, дней.

При определении длительности интервалов между поставками на основании заключенных договоров с поставщиками на планируемый год число дней в планируемом периоде следует разделить на количество поставок с учетом возможного совпадения поступлений данного вида сырья от разных поставщиков в один день.

Если один вид материалов поставляется разными поставщиками, средневзвешенный интервал поставки (\overline{E}) определяется как средневзвешенная величина по формуле

$$\overline{E} = \frac{\sum \dot{E}_i \cdot \ddot{I}_i}{\sum \ddot{I}_i},$$

где I_i – интервал поставки материала i -го поставщика, дней;

P_i – объем одной поставки i -го поставщика, р.

В случае отсутствия плановых сроков поставок средний интервал между поставками определяется исходя из фактически сложившегося графика поставок. При этом в расчет принимаются только типичные по размеру и источнику поставки.

В организациях с сезонным характером производства в расчет принимаются затраты минимального по объему производства квартала.

Сумма авансированных средств в незавершенное производство зависит от длительности производственного цикла, размера и порядка осуществления затрат. В организациях с большой номенклатурой изделий и разной продолжительностью производственного цикла определяется средневзвешенная длительность производственного цикла с учетом доли отдельных видов и групп изделий в общем выпуске продукции и их плановой себестоимости.

Затраты на производство продукции осуществляются неравномерно.

Затраты на сырье, материалы в начале процесса производства осуществляются единовременно. Остальные затраты осуществляются регулярно.

Для расчета нормы средств, авансированных в незавершенное производство, определяют коэффициент нарастания затрат ($K_{НЗ}$) по формуле

$$\hat{E}_{\text{IC}} = \frac{\hat{A}_C + 0,5 \cdot \hat{I}_C}{\hat{A}_C + \hat{I}_C},$$

где E_3 – единовременные затраты, р.;

O_3 – равномерно нарастающие (остальные) затраты, р.

При неравномерном нарастании затрат коэффициент нарастания затрат ($K_{НЗ}$) рассчитывается по формуле

$$\hat{E}_{\text{IC}} = \frac{C_1 \cdot (d-1) + C_2 \cdot (d-2) + C_3 \cdot (d-3) + \dots + C_n \cdot (d-n)}{c \cdot d},$$

где $3_1, 3_2, 3_3, \dots, 3_n$ – затраты по дням производственного цикла, р.;

c – себестоимость изделия, р.;

d – длительность производственного цикла, дней.

Норма оборотных средств в днях (H_d) по незавершенному производству рассчитывается по формуле

$$\hat{I}_{\text{A}} = d \cdot \hat{E}_{\text{IC}}.$$

Эффективность использования краткосрочных активов характеризуется системой следующих экономических показателей:

- Коэффициентом оборачиваемости краткосрочных активов (K_o),

рассчитываемым по следующей формуле:

$$\hat{E}_i = \frac{\hat{A}}{\hat{EA}},$$

где B – выручка от реализации продукции, р.;

$\overline{\hat{EA}}$ – средний остаток краткосрочных активов, р.

- Длительностью одного оборота краткосрочных активов (O), рассчитываемой по следующей формуле:

$$O = \frac{\overline{\hat{EA}} \cdot \ddot{A}}{\hat{A}},$$

где D – количество дней в периоде.

- Коэффициентом загрузки краткосрочных активов (K_3), рассчитываемым по следующей формуле:

$$\hat{E}_\zeta = \frac{\overline{\hat{EA}}}{\hat{A}}.$$

В результате ускорения оборачиваемости может происходить абсолютное и относительное высвобождение средств из оборота.

Абсолютное высвобождение средств – прямое уменьшение (увеличение) потребности в средствах для формирования краткосрочных активов. Расчет прямого высвобождения производится путем сравнения плановой потребности в средствах с фактической их суммой в отчетном году.

Относительное высвобождение средств – изменение потребности в средствах с учетом изменения объема реализованной продукции.

Высвобождение или дополнительное вовлечение средств (C_6) по сравнению с базисным периодом определяют по формуле

$$\tilde{N}_a = \hat{I}_{\text{н}} \cdot (\ddot{A}_{a\hat{\zeta}} - \ddot{A}_{i\hat{\zeta}}),$$

где $O_{\text{он}}$ – однодневная выручка от реализации продукции отчетного периода, р.;

$D_{\text{баз}}$ – оборачиваемость в базовом периоде, дней;

$D_{\text{отч}}$ – оборачиваемость в отчетном периоде, дней.

По нормируемым оборотным средствам можно определить размер относительного высвобождения (вовлечения) средств (C_6) не только

по сравнению с базисным (предшествующим) периодом, но и по сравнению с планом по следующей формуле:

$$\tilde{N}_d = \frac{\hat{A}_d \cdot \hat{I}_{\bar{v}}}{\hat{A}} - \hat{E}\hat{A}_d,$$

где B_ϕ – фактическая выручка от реализации продукции, р.;

$O_{пл}$ – длительность одного оборота по плану, дней;

KA_ϕ – фактический средний остаток нормируемых активов, р.

Тема 18. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие, состав и классификация долгосрочных активов.
2. Роль собственных средств организаций в финансировании долгосрочных активов.
3. Понятие, состав основных средств.
4. Порядок начисления амортизации.
5. Оценка состояния и эффективности использования основных средств.
6. Характеристика инвестиционной политики организаций.

Вопросы для самоконтроля

1. Какова экономическая сущность долгосрочных активов?
2. Что включают в себя долгосрочные активы?
3. Что представляют собой основные средства?
4. По каким признакам можно классифицировать основные средства?
5. По какой стоимости отражаются основные средства в бухгалтерском балансе?
6. Как рассчитывается остаточная стоимость основных средств?
7. Что такое моральный износ основных средств?
8. Какие существуют источники финансирования инвестиций в основные средства?

9. Каковы методы финансирования инвестиций в основные средства?
10. Какова сущность реальных инвестиций?
11. Каковы формы реальных инвестиций?
12. Что включают в себя капитальные вложения?
13. В чем заключается экономическая сущность амортизации основных средств?
14. В чем отличие нелинейного и линейного способов начисления амортизации?
15. Каков порядок начисления амортизации линейным способом?
16. Каков порядок начисления амортизации методом уменьшаемого остатка?
17. Каков порядок начисления амортизации прямым методом суммы чисел лет?
18. Каков порядок начисления амортизации обратным методом суммы чисел лет?
19. Каков порядок начисления амортизации производительным способом?
20. По каким основным средствам не начисляется амортизация?
21. Как рассчитывается среднегодовая стоимость основных средств с учетом ввода и выбытия за год?
22. Каковы показатели физического состояния основных средств? Каков порядок их расчета?
23. Какие существуют показатели эффективности использования основных средств? Каков порядок их расчета?
24. Что относится к нематериальным активам?
25. Каков порядок начисления амортизации по нематериальным активам?
26. Какие собственные источники средств могут использоваться при финансировании инвестиций в основные средства и нематериальные активы?
27. Что означает лизинг как метод финансирования инвестиций в основные средства?
28. В чем заключаются особенности банковского кредитования инвестиций в основные средства?
29. Что представляет собой смешанное финансирование инвестиций в основные средства?

Тест

Закончите фразу, выбрав правильный ответ из предложенных вариантов.

1. Реальные инвестиции – это:

- а) вложения средств в ценные бумаги и уставные капиталы других организаций;
- б) вложения средств в нематериальные и краткосрочные активы;
- в) вложения средств в создание и воспроизводство основных средств, нематериальных активов и прирост запасов товарно-материальных ценностей.

2. К основным средствам не относятся:

- а) библиотечные фонды;
- б) многолетние насаждения;
- в) технологическая тара;
- г) рабочий скот;
- д) кухонный и столовый инвентарь.

3. В состав нематериальных активов входят:

- а) производственные запасы, организационные расходы в процессе акционирования организации;
- б) фирменные наименования, товарные знаки, имущественные права пользования природными ресурсами и землей, лицензии;
- в) ценные бумаги и вложения в уставные капиталы других организаций.

4. Основные средства могут быть оценены:

- а) по переоцененной, покупной, первоначальной стоимости;
- б) по первоначальной, приведенной, остаточной стоимости;
- в) по остаточной, переоцененной, первоначальной стоимости.

5. Амортизация объектов основных средств, используемых в предпринимательской деятельности, представляет собой:

- а) восстановление основных средств;
- б) физический износ основных средств;
- в) процесс перенесения стоимости основных средств на себестоимость изготавливаемой продукции (работ, услуг).

6. Срок полезного использования может быть равен нормативному сроку службы объекта основных средств. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

7. Амортизационные отчисления производятся по эксплуатируемым

и амортизированным объектам средств. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

8. К объектам начисления амортизации относятся:

- а) основные средства и производственные запасы;
- б) основные средства и малоценный инвентарь;
- в) основные средства и нематериальные активы.

9. Объем производственной продукции учитывается при помощи:

- а) линейного способа начисления амортизации;
- б) производительного способа начисления амортизации;
- в) нелинейного способа начисления амортизации.

10. Плановая сумма амортизационных отчислений с целью прогнозирования себестоимости продукции при линейном способе начисления амортизации по основным средствам определяется следующим образом:

а) умножением первоначальной (переоцененной) стоимости основных средств на начало планируемого периода на норму амортизации;

б) умножением прогнозируемой среднегодовой амортизируемой стоимости основных средств, используемых в предпринимательской деятельности, на средневзвешенную норму амортизационных отчислений;

в) умножением первоначальной (переоцененной) стоимости основных средств на конец планируемого периода на среднюю норму амортизации отчетного года.

Задачи

Задача 18.1. На основании данных таблицы 25 определите переоцененную и остаточную стоимость основных средств после переоценки.

Таблица 25 – Данные для определения переоцененной и остаточной стоимости основных средств

Объект	Первоначальная стоимость, тыс. р.	Остаточная стоимость, тыс. р.	Коэффициент переоценки
Здание цеха № 1	4 220 620	1 130 816	1,53

Здание склада	1 209 145	1 092 615	1,34
ЭВМ	505 920	423 460	1,42

Задача 18.2. Распределите основные средства на производственные и непроизводственные.

На балансе организации числятся здание цеха, офиса, общежития, детского сада, оборудование для цеха, компьютер автоматической линии цеха, компьютеры в бухгалтерии, грузовые автомобили, легковые автомобили директора, компьютер заведующего детским садом, мебель в общежитии.

Задача 18.3. На основании данных таблицы 26 рассчитайте первоначальную и остаточную стоимость основных производственных и непроизводственных средств.

Таблица 26 – Данные для расчета первоначальной и остаточной стоимости основных производственных и непроизводственных средств, тыс. р.

Объект	Первоначальная стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здание офиса	42 934	22 700
Здание санатория	737 400	41 300
Здание цеха	946 350	110 700
Здание склада	274 320	105 500
ЭВМ в цеху	143 900	27 600
ЭВМ в офисе	97 300	33 200

Задача 18.4. На основании данных таблицы 27 проанализируйте структуру основных средств организации, сделайте выводы.

Таблица 27 – Структура основных средств организации, млн р.

Показатель	Стоимость	
	Прошлый год	Отчетный год
Здания	143	185
Сооружения	120	195
Передаточные устройства	10	15
Измерительные приборы	7	6

Машины и оборудование	76	118
Транспортные средства	98	107
Вычислительная техника	4	6

Задача 18.5. Рассчитайте линейным способом годовую норму, сумму амортизационных отчислений на основании следующих данных:

- Организация ввела в эксплуатацию объект основных средств амортизируемой стоимостью 350 млн р.
- Срок полезного использования объекта – 7 лет.

Задача 18.6. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений линейным способом и прямым методом суммы чисел лет на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость – 27 354 тыс. р.
- Срок полезного использования – 5 лет.

Задача 18.7. Рассчитайте сумму амортизации, начисляемой прямым методом суммы чисел лет, на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость объекта на момент ввода в эксплуатацию – 24 604 тыс. р.
- Нормативный срок службы, установленный заводом изготовителем, – 5 лет.
- Срок полезного использования, установленный организацией, – 4 года.

Задача 18.8. Рассчитайте суммы амортизационных отчислений при использовании обратного метода суммы чисел лет на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость объекта основных средств – 130 млн р.
- Срок эксплуатации согласно технической документации – 6 лет.
- Срок полезного использования объекта, установленный организацией, – 4 года.

Задача 18.9. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений линейным способом и обратным методом суммы чисел лет на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость – 17 562 тыс. р.
- Норма амортизации – 19%.

Задача 18.10. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений линейным способом и методом уменьшаемого остатка на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость – 17 324 тыс. р.
- Коэффициент ускорения амортизации – 1,5.
- Срок полезного использования – 4 года.

Задача 18.11. Определите сумму амортизационных отчислений методом уменьшаемого остатка на основании следующих данных:

- Организация производит спички. Производство осуществляется на автоматических линиях, для которых установлена линейная норма амортизации 12,5%.
- Амортизируемая стоимость автоматической линии – 69 900 тыс. р.
- Организация решила увеличить норму амортизации в 2,3 раза с целью более быстрой замены оборудования.

Задача 18.12. Определите сумму амортизационных отчислений на январь и февраль по объекту транспортных средств производителем способом на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость объекта с учетом произведенных переоценок составляет 54 390 тыс. р.
- Прогнозируемый в течение срока эксплуатации максимальный пробег – 170 тыс. км.
- Фактический пробег за январь – 1 380 км, за февраль – 1 590 км.

Задача 18.13. Определите сумму амортизационных отчислений по объекту основных средств за январь и февраль текущего года производителем способом на основании следующих данных:

- Амортизируемая стоимость объекта основных средств – 560 млн р.
- Прогнозируемый в течение срока эксплуатации объекта объем производства продукции – 200 тыс. ед.
- В январе текущего года выпущено 950 ед. изделий, в феврале – 1 240 ед. изделий.

Задача 18.14. На основании нижеприведенных данных рассчитайте суммы амортизационных отчислений используя линейный и нелинейный способы начисления амортизации:

- Введен в эксплуатацию объект основных средств амортизационной стоимостью 65 млн р.
- Срок эксплуатации согласно технической документации – 6 лет.
- Организацией установлен срок полезного использования объекта – 5 лет.
- Коэффициент ускорения амортизации – 1,5.

Отразите графически суммы амортизационных отчислений, исчисленные всеми способами и методами.

Задача 18.15. На основании нижеприведенных данных рассчитайте среднегодовую стоимость основных средств организации, подлежащих амортизации, с учетом ввода и выбытия:

- Первоначальная стоимость основных средств на начало года – 680 530 тыс. р.
- Остаточная стоимость основных средств на начало года – 329 175 тыс. р.
- Среднегодовая стоимость поступивших основных средств – 15 900 млн р.
- Среднегодовая стоимость выбывших основных средств – 23 600 тыс. р.

Задача 18.16. На основании нижеприведенных данных рассчитайте среднегодовую стоимость основных средств, подлежащих амортизации, среднюю норму амортизации, сложившуюся за отчетный год:

- Первоначальная стоимость основных средств на начало отчетного года – 274 640 тыс. р., в том числе стоимость полностью амортизированных основных средств – 32 610 тыс. р.
- Среднегодовая стоимость поступивших основных средств – 27 400 тыс. р.
- Среднегодовая стоимость выбывших основных средств – 13 375 тыс. р.
- За отчетный год линейным способом начислена амортизация на сумму 25 760 тыс. р.

Задача 18.17. На основании нижеприведенных данных рассчитайте среднегодовую стоимость основных средств, среднюю норму амортизации, сложившуюся за отчетный год:

- Первоначальная стоимость основных средств на начало отчетного года – 4 210 млн р., в том числе стоимость полностью амортизированных основных средств – 500 млн р.
- В феврале было введено в эксплуатацию основных средств на сумму 420 млн р.
- В октябре выбыло основных средств на сумму 205 млн р.
- За отчетный год линейным способом начислена сумма амортизационных отчислений в размере 395 млн р.

Задача 18.18. Рассчитайте среднегодовую стоимость основных средств организации с учетом ввода и выбытия на основании следующих данных:

- Первоначальная стоимость основных средств на начало года –

10 270 млн р.

- Остаточная стоимость основных средств на начало года – 5 046 млн р.

- В мае введено в эксплуатацию основных средств на сумму 250 млн р.

- В августе выбыло основных средств на сумму 328 млн р. В ноябре выбыло основных средств на сумму 142 млн р. В декабре выбыло основных средств на сумму 570 млн р.

Задача 18.19. Рассчитайте показатели физического состояния и движения основных средств организации на основании следующих данных:

- Первоначальная стоимость основных средств организации на начало отчетного года – 293 550 тыс. р.

- Сумма износа основных средств на начало отчетного года составила 127 860 тыс. р.

- Среднегодовая стоимость поступивших основных средств – 22 830 тыс. р.

- Среднегодовая стоимость выбывших основных средств – 29 500 тыс. р.

- Первоначальная стоимость основных средств на конец отчетного года – 300 100 тыс. р.

- Остаточная стоимость основных средств на конец отчетного года – 150 040 тыс. р.

Задача 18.20. Рассчитайте коэффициенты износа, годности, обновления, а также фондоотдачу и фондоемкость основных средств на основании следующих данных:

- Наличие основных средств на начало года по первоначальной стоимости составило 451 млн р., по остаточной стоимости – 313 млн р.

- В июне введено в эксплуатацию оборудование стоимостью 85 млн р.

- В сентябре выбыло основных средств на сумму 52 млн р.

- Наличие основных средств на конец года по первоначальной стоимости составило 484 млн р., по остаточной стоимости – 295 млн р.

- Выручка от реализации в прошлом году составила 2 189 млн р., в отчетном году – 1 830 млн р.

- Среднегодовая стоимость основных средств в прошлом году – 344 млн р.

- Среднегодовая численность работников по первоначальной стоимости составила 18 чел., по остаточной стоимости – 20 чел.

По результатам проведенных расчетов сделайте выводы относительно состояния и эффективности использования основных средств.

Задача 18.21. На основании данных, приведенных в таблице 28, исчислите коэффициенты фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности, рентабельности основных средств организации. По результатам расчетов сделайте выводы.

Таблица 28 – Данные для расчета коэффициентов фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности, рентабельности основных средств организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка от реализации продукции, тыс. р.	906 095	1 284 285
Прибыль от реализации продукции, тыс. р.	2 600	4 285
Прибыль отчетного периода, тыс. р.	2 845	4 695
Среднесписочная численность работников, чел.	890	917

Окончание таблицы 28

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Первоначальная стоимость основных средств на начало года, тыс. р.	140 545	141 245
Остаточная стоимость основных средств на начало года, тыс. р.	73 550	125 645
Среднегодовая стоимость поступивших основных средств, тыс. р.	885	1 060
Среднегодовая стоимость выбывших основных средств, тыс. р.	180	865

Задача 18.22. Рассчитайте показатели эффективности инвестиционного проекта (срок окупаемости, ТС-окупаемости, чистую текущую стоимость, внутреннюю норму доходности, конечную стоимость) на основании следующих данных:

- Инвестиционные затраты в 1-м году составили 600 млн р., во 2-м – 350 млн р.
- Поступления в 1-м году составили 150 млн р., во 2-м – 170, в 3-м – 220, в 4-м – 290, в 5-м – 310, в 6-м – 470, в 7-м году – 650 млн р.
- Ставка финансирования – 25%. Ставка реинвестирования – 22%. В качестве ставки дисконта используется ставка реинвестирования.

Задача 18.23. Установите наиболее эффективный инвестиционный проект на основании следующих данных:

- Денежные потоки по инвестиционному проекту представлены в

таблице 29.

- Объем инвестиционных возможностей предприятия ограничен суммой 700 млн р.
- Ставка дисконтирования – 13%.

Таблица 29 – **Инвестиционные расходы и денежные поступления, млн р.**

Показатель	Вариант	
	А	Б
Прогнозируемые денежные поступления в 1-м году	220	180
Прогнозируемые денежные поступления во 2-м году	350	310
Прогнозируемые денежные поступления в 3-м году	400	350
Прогнозируемые денежные поступления в 4-м году	400	350
Прогнозируемые денежные поступления в 5-м году	450	550
Инвестиционные издержки в 1-м году	700	600
Инвестиционные издержки во 2-м году		50

Задача 18.24. Определите эффективность каждого из двух инвестиционных проектов, установите наиболее приемлемый по результатам выполненных расчетов.

- Информация по первому инвестиционному проекту представлена в таблице 30.

Таблица 30 – **Денежные затраты и поступления по первому инвестиционному проекту, млн р.**

Год	Инвестиционные затраты	Выручка от реализации продукции	Затраты по выпуску и реализации продукции	Уплачиваемые налоги
1-й	1 500	–	–	–
2-й	100	1 460	930	110
3-й	–	2 685	1 380	228
4-й	–	2 715	1 410	246

- Ставка дисконтирования – 15%. Средний месячный уровень инфляции – 1%.
- Информация по второму инвестиционному проекту представлена в таблице 31.

Таблица 31 – **Денежные затраты и поступления по второму инвестиционному проекту, млн р.**

Год	Инвестиционные	Выручка от реализа-	Затраты по выпуску	Уплачиваемые
-----	----------------	---------------------	--------------------	--------------

	затраты	ции продукции	и реализации продукции	налоги
1-й	1 600	1 715	930	146
2-й	–	1 715	930	146
3-й	–	1 715	930	146
4-й	–	1 715	930	146

Методические указания по решению задач

Действующими нормативными документами предусматривается использование следующих способов начисления амортизации:

- *Линейного способа.*

Годовая норма амортизации (H_a) определяется по формуле

$$\dot{I}_{\dot{a}} = \frac{100}{\tilde{N} \cdot E},$$

где CPI – срок полезного использования объекта, лет.

Годовая сумма амортизации (AO) рассчитывается по формуле

$$\hat{A}\hat{I} = \frac{\tilde{A}\tilde{N} \cdot \dot{I}_{\dot{a}}}{100},$$

где AC – амортизируемая (первоначальная с учетом проведенных переоценок) стоимость, р.

- *Метода уменьшаемого остатка.*

Годовая норма амортизации (H_a) определяется по формуле

$$\dot{I}_{\dot{a}} = \frac{100}{\tilde{N} \cdot E} \cdot \hat{E}_{\hat{o}},$$

где K_y – коэффициент ускорения амортизации (от 1 до 2,5), устанавливаемый организацией самостоятельно.

Годовая сумма амортизации (AO) рассчитывается по формуле

$$\hat{A}\hat{I} = \frac{\tilde{A}\tilde{N}_{\hat{o}} \cdot \dot{I}_{\dot{a}}}{100},$$

где AC_y – недоамортизированная (остаточная с учетом проведенных переоценок) стоимость на начало отчетного года, р.

- *Прямого метода суммы чисел лет.*

Годовая норма амортизации i -го года (H_{a_i}) определяется по формуле

$$\dot{I}_{a_i} = \frac{\tilde{N}\ddot{E} - \tilde{N}\ddot{E}_{\text{инд}}}{\tilde{N} \times \ddot{E}},$$

где $СПИ_{ост}$ – срок полезного использования, оставшийся до конца эксплуатации объекта, лет;

$СЧЛ$ – сумма чисел лет срока полезного использования объекта, лет.

Сумма чисел лет срока полезного использования объекта ($СЧЛ$) рассчитывается по формуле

$$\tilde{N} \times \ddot{E} = \frac{\tilde{N}\ddot{E} \cdot (\tilde{N}\ddot{E} + 1)}{2}.$$

Годовая сумма амортизации за i -ый год (AO_i) рассчитывается по формуле

$$\dot{A}\hat{I}_i = \frac{\dot{A}\tilde{N} \cdot \dot{I}_{a_i}}{100}.$$

- *Обратного метода суммы чисел лет.*

Годовая норма амортизации i -го года (H_{a_i}) определяется по формуле

$$H_{a_i} = \frac{\tilde{N}\ddot{E} - \tilde{N}\ddot{E}_{\text{инд}} + 1}{\tilde{N} \times \ddot{E}}.$$

- *Производительного способа.*

Сумма амортизационных отчислений в отчетном периоде (AO_i) определяется по формуле

$$\dot{A}\hat{I}_i = \dot{I}\ddot{D}_i \cdot \frac{\dot{A}\tilde{N}}{\dot{I}\ddot{D}_n},$$

где $ОПР_i$ – объем продукции (работ, слуг), выпущенной (выполненных) в отчетном периоде, усл. ед.;

$ОПР_n$ – объем продукции (работ, услуг), прогнозируемый в течение

ние срока эксплуатации объекта, усл. ед.

При расчете суммы амортизационных отчислений в целом по организации может использоваться средняя норма амортизации и среднегодовая стоимость основных средств.

Среднегодовая стоимость основных средств (C) определяется по формуле

$$C = C_t + \frac{\tilde{N}_{\text{инд}} \cdot \dot{I}}{12} - \frac{\tilde{N}_{\text{ауд}} \cdot (12 - \dot{I})}{12},$$

где C_t – стоимость амортизируемых основных средств на начало года, р.;

$C_{\text{ност}}$ – стоимость введенных основных средств, р.;

M – число полных месяцев эксплуатации введенных (выбывших) основных средств;

$C_{\text{выб}}$ – стоимость выбывших основных средств в течение года, р.

Средняя норма амортизации в отчетном году (H_a) рассчитывается по формуле

$$\dot{I}_a = \frac{\dot{A}_i}{\tilde{N}_{\text{ид}}},$$

где A_m – сумма начисленной амортизации в отчетном году, р.;

$C_{\text{отч}}$ – среднегодовая стоимость основных средств, подлежащих амортизации в отчетном году, р.

При анализе физического состояния и движения основных средств организации используются следующие показатели:

- Коэффициент износа основных средств (K_u), рассчитываемый по формуле

$$\hat{E}_e = \frac{\dot{E}}{\dot{N}_i} \cdot 100,$$

где I – сумма амортизации по основным средствам, р.;

C_n – первоначальная стоимость основных средств, р.

- Коэффициент годности основных средств (K_e), рассчитываемый по формуле

$$\hat{E}_{\bar{a}} = \frac{\tilde{N}_i}{\tilde{N}_i} \cdot 100,$$

где C_o – остаточная стоимость основных средств, р.

- Коэффициент обновления основных средств (K_o), рассчитываемый по формуле

$$\hat{E}_i = \frac{O_{\bar{a}}}{\tilde{I}_{\bar{e}}} \cdot 100,$$

где $O_{\bar{a}}$ – стоимость введенных в отчетном году основных средств, р.;
 O_k – первоначальная стоимость основных средств на конец года, р.

- Коэффициент выбытия основных средств (K_e), рассчитываемый по формуле

$$\hat{E}_{\bar{a}} = \frac{\hat{I}_{\bar{a}\bar{a}}}{\tilde{I}_{\bar{i}}} \cdot 100,$$

где $O_{\text{выб}}$ – стоимость основных средств, выбывших в отчетном периоде, р.;
 O_n – стоимость основных средств на начало отчетного периода, р.

При анализе эффективности использования основных средств применяют следующие показатели:

- Фондоотдачу (Φ_o), рассчитываемую по формуле

$$\hat{O}_i = \frac{\hat{A}}{\hat{O}_{\bar{n}\bar{a}}},$$

где B – выручка от реализации продукции (работ, услуг), р.;
 $\Phi_{сз}$ – среднегодовая стоимость основных средств, р.

- Фондоёмкость (Φ_e), рассчитываемую по формуле

$$\hat{O}_{\bar{a}} = \frac{\hat{O}_{\bar{n}\bar{a}}}{\hat{A}}.$$

- Фондовооруженность (Φ_e), рассчитываемую по формуле

$$\hat{O}_{\bar{a}} = \frac{\hat{O}_{\bar{n}\bar{a}}}{\times},$$

где $Ч$ – численность рабочих, чел.

- Фондорентабельность (P_ϕ), рассчитываемую по формуле

$$D_\phi = \frac{\ddot{I}}{\ddot{O}_{\bar{n}\bar{a}}} \cdot 100,$$

где Π – сумма прибыли, р.

Текущая стоимость поступлений (расходов) (P_{qp}) определяется по формуле

$$D_{qp} = \frac{S}{(1+i)^1} + \frac{S}{(1+i)^2} \dots \frac{S}{(1+i)^n},$$

где S – предполагаемые поступления денежных средств (расходов), р.;

i – ставка дисконтирования, долей ед.;

n – число периодов поступления (расходования) денежных средств, дней (мес., лет).

Чистая текущая стоимость проекта (NPV) определяется по формуле

$$NPV = P_g - P_p,$$

где P_g – дисконтированные суммы денежных поступлений, р.;

P_p – дисконтированные суммы инвестиционных расходов, р.

Конечная стоимость имущества – это прирост имущества предприятия в денежной форме, вызванный реализацией инвестиционного объекта к концу расчетного периода. Для определения конечной стоимости имущества (KC) без учета сальдирования применяется следующая формула:

$$\hat{E}\tilde{N} = \sum_{k=1}^n S_k (1+i)^{n-k} - \sum_{l=1}^n S_l (1+t)^{n-l},$$

где n – длительность реализации проекта, лет;

S_k – положительные потоки от инвестиций, р.;

i – ставка реинвестирования денежных поступлений, долей ед.;

k – год получения положительных денежных потоков;

S_l – отрицательные потоки, р.;

t – ставка рефинансирования инвестиционных затрат, долей ед.;

l – год осуществления отрицательных денежных потоков.

Внутренняя норма доходности (BHD_i) – это относительный показатель, отражающий расчетное значение ставки дисконта, при котором текущая стоимость денежных поступлений по проекту равна текущей стоимости денежных платежей, т. е. $ЧТС = 0$.

Внутреннюю норму доходности (BHD_i) методом линейной интерполяции можно определить по следующей формуле:

$$\hat{A}f\ddot{A}_i = i_1 + \frac{\ddot{I}\zeta(i_2 - i_1)}{\ddot{I}\zeta + |\hat{f}\zeta|},$$

где $ПЗ$ – положительное значение при ставке i_1 ;

$ОЗ$ – отрицательное значение при ставке i_2 ;

$i_1(i_2)$ – ставка дисконтирования, при которой NPV имеет положительное (отрицательное) значение.

Показатель рентабельности проекта (PV) определяется по формуле

$$DV = \frac{P_g}{P_p},$$

где P_g – текущая стоимость денежных поступлений, р.;

P_p – расходы на капитальные вложения, р.

Темп инфляции за период (a) определяется по формуле

$$a = (I + a_m)^n - 1,$$

где a_m – месячный темп инфляции, долей ед.;

n – количество периодов, лет.

Ставка дисконтирования, учитывающая инфляцию (i_a), определяется по следующей формуле:

$$i_a = i + a + i \cdot a,$$

где i – ставка дисконтирования, долей ед.

Поток поступлений (затрат) за n -е количество периодов (A) определяется по формуле

$$A = R \cdot \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i},$$

где R – ежегодная срочная уплата, р.;
 i – ставка дисконтирования, долей ед.;
 n – количество периодов, лет.

Тема 19. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ЭТОЙ СФЕРЕ

План

1. Налоговый характер финансовых отношений организаций с государством.
2. Элементы налога, их характеристики. Классификация налогов.
3. Общая характеристика косвенных налогов, порядок.
4. Общая характеристика налогов, включаемых в расходы организации.
5. Общая характеристика налогов, уплачиваемых из прибыли организации.
6. Управление налогами в организации.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие виды налоговых платежей взимаются с организаций?
2. Как классифицируются налоги и сборы в зависимости от источников уплаты?
3. Как исчисляются и уплачиваются косвенные налоги?
4. Какие налоги включаются в расходы организации?
5. Какие налоги уплачиваются из прибыли организации?
6. В чем заключается анализ налоговой нагрузки на организацию?
7. Какие факторы могут повлиять на динамику налоговой нагрузки?
8. Какими правами и обязанностями обладают налогоплательщики?
9. Каковы меры ответственности организаций за правильность исчисления и своевременную уплату налогов?
10. Какова цель налогового планирования?
11. Каковы задачи налогового планирования?
12. Какие существуют методы и формы налогового планирования?

Задачи

Задача 19.1. На основании данных таблицы 32 рассчитайте сумму страховых взносов в ФСЗН РБ, начисленных организацией за апрель текущего года.

Таблица 32 – Данные для расчета суммы страховых взносов за апрель, тыс. р.

Показатель	Значение
Начисленная заработная плата по окладам	3 000
Начисленная надбавка за сложность и напряженность работы	1 500
Начисленная надбавка за стаж работы в организации	800
Начисленная сумма премии	1 100
Начисленное пособие по временной нетрудоспособности	600
Оказанная материальная помощь за счет организации в связи с рождением ребенка	4 000

Окончание таблицы 32

Показатель	Значение
Оказанная материальная помощь по заявлению работника на приобретение бытовой техники	3 000
Оказанная материальная помощь, перечисленная на счет организации-застройщика в качестве паевого взноса работника на долевое участие в строительстве жилья (работник стоит на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий в соответствии с законодательством)	20 000
Примечание – Размер выплат превышает размер минимальной заработной платы, установленной законодательством и проиндексированной в апреле текущего года, и не превышает пятикратную величину средней заработной платы работников в республике за апрель.	

Задача 19.2. На основании данных таблицы 33 рассчитайте сумму страховых взносов в ФСЗН РБ, подлежащую уплате организацией за март.

Таблица 33 – Данные для расчета суммы страховых взносов за март, тыс. р.

Показатель	Значение
Заработная плата, начисленная штатным работникам организации по окладам (расценкам)	250 000
Премия, начисленная работникам	80 000
Материальная помощь, начисленная работникам в соответствии с законодательством	35 000

Компенсации, начисленные за неиспользованные отпуска	5 000
Материальная помощь, начисленная работникам в связи со смертью близких родственников	300
Единовременные выплаты, произведенные в связи с юбилейными датами рождения	400
Доплата, начисленная работникам за стаж работы	15 000
Надбавка, начисленная работникам за сложность и напряженность труда	17 000
Пособия, начисленные по временной нетрудоспособности работников	350
Оплаченная стоимость путевок, выданных работникам на лечение и отдых	3 000
Оплата, начисленная работникам за отпуска	4 500
Оплата стоимости путевок детям в детские оздоровительные учреждения	2 700
Пособия, начисленные по уходу за детьми до достижения ими трех лет	2 800

Окончание таблицы 33

Показатель	Значение
Пособия, начисленные в связи с рождением ребенка	1 500
Дивиденды, начисленные работникам	7 000
Сумма, начисленная за выполнение общественных обязанностей избирательной комиссии	1 200
Примечание – Размер выплат превышает размер минимальной заработной платы, установленной законодательством и проиндексированной в апреле текущего года, и не превышает пятикратную величину средней заработной платы работников в республике за апрель.	

Задача 19.3. На основании данных таблицы 34 рассчитайте отпускную цену 1 л пива.

Таблица 34 – Данные для расчета отпускной цены

Показатель	Значение
Сырье и вспомогательные материалы, р.	7 000
Основная и дополнительная заработная плата, р.	3 200
Расходы на топливо, электроэнергию, р.	2 500
Амортизация основных фондов, р.	1 000
Прочие затраты, р.	3 500
Рентабельность, %	10

Ставка НДС, %	20
Ставка акциза за 1 л, р.	6 500

Задача 19.4. На основании данных таблицы 35 рассчитайте сумму НДС, подлежащую уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года.

Таблица 35 – Данные для расчета суммы НДС, подлежащей уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года, тыс. р.

Показатель	Значение
Выручка от реализации собственной продукции с учетом НДС в размере 20%	80 000
Выручка от реализации собственной продукции с учетом НДС в размере 10%	20 000

Окончание таблицы 35

Показатель	Значение
Сумма санкций, полученных за нарушение условий хозяйственного договора от покупателей по реализации продукции, облагаемой НДС в размере 20%	6 000
Сумма санкций, полученных за нарушение условий хозяйственного договора от покупателей по реализации продукции, облагаемой НДС в размере 10%	8 000
Налоговые вычеты за отчетный налоговый период	12 000

Задача 19.5. На основании данных таблицы 36 рассчитайте сумму НДС, подлежащую уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года.

Таблица 36 – Данные для расчета суммы НДС, подлежащей уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года, млн р.

Показатель	Значение
Выручка от реализации по свободным ценам продукции с учетом НДС в размере 20%	900 000
Выручка от реализации по регулируемым ценам продукции с учетом НДС в размере 9,09%	200 000
Стоимость реализованных основных средств в январе по договорной цене с учетом НДС в размере 20%	100 000

Сумма внереализационных доходов, всего	100 000
В том числе доходов, полученных в виде санкций от покупателей за нарушение условий, предусмотренных договорами, реализация продукции по которым облагается НДС в размере 20%	25 000
Сумма НДС, оплаченная поставщикам при приобретении сырья, материалов, топлива за январь	150 000

Задача 19.6. На основании данных таблицы 37 рассчитайте сумму акцизного налога, подлежащую уплате в бюджет за январь текущего года организацией, производящей алкогольную продукцию.

Таблица 37 – Данные для расчета суммы акцизного налога, подлежащей уплате организацией в бюджет за январь текущего года

Показатель	Значение
Выручка от реализации продукции за апрель с учетом НДС, всего, млн р.	650 000

Окончание таблицы 37

Показатель	Значение
В том числе выручка от реализации подакцизной продукции, млн р.	550 000
Объем произведенной подакцизной продукции за январь, тыс. л	60 000
Объем реализованной подакцизной продукции за январь, тыс. л	50 000
Ставка акциза за 1 л готовой продукции, тыс. р.	15,5

Задача 19.7. На основании данных таблицы 38 рассчитайте сумму налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год.

Таблица 38 – Данные для расчета суммы налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год, млн р.

Показатель	Значение
Переоцененная на 1 января стоимость зданий, находящихся на балансе организации, всего	2 990
В том числе:	
здания, являющегося историко-культурной ценностью, используемого организацией для осуществления предпринимательской деятельности	680
здания, введенного в эксплуатацию 7 месяцев назад	1 520
Износ на 1 января зданий, находящихся на балансе организации,	970

всего	
В том числе:	
здания, являющегося историко-культурной ценностью, используемого организацией для осуществления предпринимательской деятельности	140
здания, введенного в эксплуатацию 7 месяцев назад	27
Переоцененная на 1 января стоимость машино-мест, принадлежащих организации	550
Износ на 1 января машино-мест, принадлежащих организации	65

Задача 19.8. На основании данных таблицы 39 рассчитайте сумму налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год.

Таблица 39 – Данные для расчета суммы налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год, млн р.

Показатель	Значение
Переоцененная на 1 января стоимость зданий, находящихся на балансе организации, всего	4 170
В том числе:	
здания, введенного в эксплуатацию 3 месяца назад	1 180
зданий жилого фонда	670
зданий санатория	780
Износ на 1 января зданий, находящихся на балансе организации, всего	950
В том числе:	
здания, введенного в эксплуатацию 3 месяца назад	98
зданий жилого фонда	85
зданий санатория	180
Переоцененная на 1 января стоимость машино-мест	1 460
Износ на 1 января машино-мест	50

Задача 19.9. На основании нижеприведенных данных рассчитайте сумму налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год:

- Организация имеет земельный участок площадью 2,5 га, на ко-

тором размещен объект промышленного назначения, и земельный участок площадью 0,89 га, на котором размещены объекты розничной торговли.

- Кадастровая стоимость земельного участка под объект промышленного назначения составила 110 000 долл. США.

- Кадастровая стоимость земельного участка под объект розничной торговли составила 5 000 долл. США.

- Курс долл. США на 1 января отчетного года составил 20 000 р.

- Ставка земельного налога по производственной зоне при кадастровой стоимости до 109 млн р. – 1 380 тыс. р. за 1 га. Ставка земельного налога по производственной зоне при кадастровой стоимости от 109 млн р. и более – 1,10%.

- Ставка земельного налога по общественно-деловой зоне при кадастровой стоимости до 218 млн р. – 1 380 тыс. за 1 га. Ставка земельного налога по общественно-деловой зоне при кадастровой стоимости от 218 млн р. и более – 0,55%.

Задача 19.10. На основании данных таблицы 40 рассчитайте сумму налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год.

Таблица 40 – Данные для расчета суммы налога на недвижимость, подлежащего уплате организацией в бюджет за год, млн р.

Показатель	Значение
Переоцененная на 1 января стоимость зданий, находящихся на балансе организации, всего	4 960
В том числе зданий, сданных в аренду	1 180
Из них бюджетным организациям	440
Износ на 1 января зданий, находящихся на балансе организации, всего	1 560
В том числе зданий, сданных в аренду	360
Из них бюджетным организациям	150
Переоцененная на 1 января стоимость машино-мест, принадлежащих организации	730
Износ на 1 января машино-мест, принадлежащих организации	120

Задача 19.11. На основании данных таблицы 41 рассчитайте сумму налога на прибыль, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года.

Таблица 41 – Данные для расчета суммы налога на прибыль, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года, млн р.

Показатель	Значение
Выручка с учетом НДС в размере 20% от реализации 5 000 тыс. л вина натурального	500 000
Ставка акциза за 1 л готовой продукции	0,02
Расходы на производство и реализацию подакцизной продукции, учитываемые при налогообложении	200 000
Сумма внереализационных доходов в целях налогообложения	1 000
Сумма внереализационных расходов в целях налогообложения	2 000
Сумма прибыли, направленная на благотворительные цели бюджетным учреждениям образования (школе на закупку компьютеров)	5 000

Задача 19.12. Рассчитайте сумму земельного налога, подлежащего уплате организацией в бюджет за год, на основании следующих данных:

- Организации принадлежит земельный участок площадью 2,6 га, на котором размещены объекты финансового назначения, и земельный участок площадью 0,5 га, на котором размещено здание общежития. Кадастровая стоимость земельного участка под объект финансового назначения на 1 января отчетного года составила 50 470 долл. США. Кадастровая стоимость земельного участка под общежитие составила 5 100 долл США.

- Курс долл. США на 1 января отчетного года составил 17 000 р.

- Ставка земельного налога по общественно-деловой зоне при кадастровой стоимости до 218 млн р. – 1 380 тыс. р. за 1 га. Ставка земельного налога по общественно-деловой зоне при кадастровой стоимости от 218 млн р. – 0,55%.

- Ставка земельного налога по жилой многоквартирной зоне при кадастровой стоимости до 320 млн р. – 92 тыс. р. за 1 га. Ставка земельного налога по жилой многоквартирной зоне при кадастровой стоимости от 320 млн р. – 0,025%.

Задача 19.13. На основании данных таблицы 42 рассчитайте сумму налога на прибыль, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года.

Таблица 42 – Данные для расчета суммы налога на прибыль, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года, млн р.

Показатель	Значение
Валовая прибыль в целях налогообложения, всего	
В том числе:	
от реализации продукции	1 000
от реализации основных средств	280
от реализации имущественных прав	140
от внереализационных доходов, уменьшенных на сумму внереализационных расходов	100
Сумма прибыли, использованной на благотворительную помощь детскому саду, финансируемому за счет бюджетных средств	90
Сумма прибыли, использованной на проведение научно-исследовательских работ	130
Сумма прибыли, использованной на приобретение медикаментов для городской больницы	100
Сумма прибыли, использованной на противопожарные мероприятия	60

Задача 19.14. На основании данных таблицы 43 рассчитайте сумму налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет за I квартал текущего года организацией, занимающейся производством колбасной продукции.

В январе организацией введено в эксплуатацию здание копильного цеха стоимостью 200 000 млн р., начисление амортизации начато с февраля текущего года. Руководством организации принято решение о применении инвестиционного вычета в размере 10% от стоимости введенного в эксплуатацию здания.

Таблица 43 – Данные для расчета суммы налога на прибыль, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года, млн р.

Показатель	Значение
Выручка от реализации товаров по свободным ценам с учетом НДС в размере 20%	400 000
Выручка от реализации товаров по свободным ценам с учетом НДС в размере 10%	100 000
Расходы на производство и реализацию, учитываемые при налогообложении (без инвестиционного вычета)	300 000
Сумма процентов, начисленных банком за хранение денег на счете	600
Расходы от операций с тарой	400
Прибыль, использованная в течение года на мероприятия по охране окружающей среды	200

Прибыль, использованная в течение года на благотворительные цели (организациям здравоохранения, финансируемым из бюджета)	4 000
Прибыль, использованная в течение года на приобретение грузового автомобиля	9 000

Задача 19.15. На основании данных таблицы 44 рассчитайте сумму налога за добычу (изъятие) природных ресурсов, подлежащего уплате в бюджет за I квартал текущего года организацией, занимающейся строительством, реконструкцией и ремонтом зданий и сооружений.

Таблица 44 – Данные для расчета суммы налога за добычу (изъятие) природных ресурсов, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года

Виды природных ресурсов	Объем добычи (изъятия) природных ресурсов, указанный в документах, т (м³)	Фактический годовой объем добычи за I квартал, т (м³)	Ставка налога за 1 т (1 м³), р.
Камень облицовочный	2 000	800	12 320
Песок строительный	40 000	900	590
Песок формовочный	5 000	1 500	1 200
Глина	20 000	5 000	710

Задача 19.16. На основании данных таблицы 45 рассчитайте сумму экологического налога, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года.

Организация занимается производством из пластмассы и поливинилхлорида дверных полотен и коробок. Для осуществления своей деятельности организация имеет стационарные источники загрязнения окружающей среды.

Таблица 45 – Данные для расчета суммы экологического налога, подлежащего уплате организацией в бюджет за I квартал текущего года

Группы веществ (классы опасности веществ)	Годовой объем выбросов, указанный в разре-	Фактический объем выбросов	Ставки налога
---	--	----------------------------	---------------

	шениях на выбросы загрязняющих веществ, т (м³)	за I квартал, т (м³)	за I т (1 м³), р.
Вещества второго класса опасности	3	0,8	5 941 040
Вещества третьего класса опасности	2	0,6	1 964 020

Задача 19.17. На основании данных таблицы 46 рассчитайте обобщающий и частные показатели налоговой нагрузки по производственной организации за текущий год.

Таблица 46 – Данные для расчета налоговой нагрузки по производственной организации за текущий год, млн р.

Показатель	Значение
Выручка от реализации продукции	112 713

Окончание таблицы 46

Показатель	Значение
Расходы организации по основной текущей деятельности	20 151
Прибыль до налогообложения	848
Общая сумма налогов и сборов	4 056
Налоги и сборы, уплачиваемые из выручки от реализации	1 404
Налоги и сборы, относимые на расходы организации	2 539
Налоги и сборы, уплачиваемые из прибыли (налог на прибыль)	113

Тема 20. СТРАХОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

План

1. Понятие, признаки и принципы страхования.
2. Классификация и виды страхования.
3. Участники страхового рынка.
4. Тарифная политика.
5. Определение страховой стоимости, страховой суммы, страховых платежей, страхового возмещения (обеспечения).
6. Проблемы и перспективы развития страховых отношений в

национальной экономике.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем состоит сущность страхования как экономической категории? Каковы его специфические признаки?

2. Каковы общие черты и отличия категорий «страхование», «финансы» и «кредит»?

3. Каковы принципы страхования?

4. Каковы общие и специфические функции страхования?

5. Что включает классификация страхования?

6. Какие существуют виды договоров обязательного страхования?

7. Что выступает объектами страхования?

8. Что такое страховой рынок? Какова его структура и основные условия функционирования?

9. Кто является участниками страховых отношений?

10. Кто является страховщиком?

11. Кто является страхователем?

12. Каковы права и обязанности страховщика?

13. Каковы права и обязанности страхователя?

14. Каковы основные организационно-правовые формы страховых компаний?

15. Каковы задачи и функции страховых посредников?

16. Какие функции выполняют страховые агенты?

17. Какую деятельность осуществляют страховые брокеры?

18. В чем проявляется необходимость страхования имущества организаций в современной экономике?

19. Что такое страховая стоимость?

20. Что такое страховой тариф?

21. Что представляет собой тарифная политика?

22. Что такое страховая сумма?

23. Что такое страховой взнос?

24. Что такое страховое возмещение?

25. Что такое страховой случай?

26. Что относится к страховым случаям в страховании имущества?

Задачи

Задача 20.1. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Музей обратился в страховую компанию с заявлением о добро-

вольном страховании выставки. Выставка будет работать в течение четырех месяцев. Стоимость выставки – 1 247 млн р.

- При заключении договора определены следующие особые условия договора: страхование экспонатов выставки с ответственностью за кражу со взломом; выборочное страхование на 70%.

- Данный вид страхования предполагает ставку по страхованию имущества в размере 1,3%.

- С ответственностью за кражу со взломом (грабеж) ставка увеличивается в 2 раза.

- При страховании имущества на срок до девяти месяцев платежи исчисляются за каждый месяц в размере 10% от годовой ставки.

Задача 20.2. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Предприятие химической промышленности подало заявление в страховую компанию о страховании своего имущества в размере 80% от его стоимости с ответственностью за кражу со взломом.

- Стоимость основных средств, кроме транспортных средств и товарно-материальных ценностей, по данным бухгалтерского учета организации составляет 821 473 тыс. р. Стоимость транспортных средств составляет 13 420 тыс. р.

- Для химических предприятий ставка страховых платежей по добровольному страхованию имущества предприятий установлена в размере 0,15%, для транспортных средств – 2%.

Задача 20.3. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- В заявлении о страховании имущества организацией указана его стоимость в размере 465 120 тыс. р.

- Имущество страхуется на сумму 372 096 тыс. р.

- Страховой тариф – 0,2%. При этом по условиям страхования применяется понижающий коэффициент 0,86.

Задача 20.4. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Организация страхует свои основные средства. В заявлении указана первоначальная стоимость в размере 152 620 тыс. р., сумма начисленной амортизации – в размере 36 428 тыс. р.

- Имущество застраховано на 75%.

- Страховой тариф – 0,26%. При этом договор страхования заключался в течение трех предыдущих лет без перерыва и выплаты стра-

хового возмещения, в результате чего предусмотрена скидка в размере 15%.

Задача 20.5. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Организация страхует на 85% строения восстановительной стоимостью 164 784 тыс. р.
- Норма амортизации строений – 1,8% годовых. Срок эксплуатации на момент заключения договора – 5 лет 7 мес.
- Страховой тариф – 2,5%. В соответствии с условиями страхования применяется повышающий коэффициент 1,3.

Задача 20.6. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Страхователь застраховал домашнее имущество на сумму 3 400 тыс. р., что составляет 85% от его стоимости.
- Имущество застраховано от стихийных бедствий и несчастных случаев кроме краж. Страховой тариф – 0,5%.
- При этом договоры заключались в течение двух предыдущих лет без перерыва без выплаты страхового возмещения, в результате чего предусмотрена скидка в размере 10%.

Задача 20.7. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Гражданин страхуется от несчастных случаев на сумму 4 855 тыс. р.
- Страховой тариф – 1,7%. Застрахованный является водителем автобуса, в связи с чем применяется повышающий коэффициент 1,5.

Задача 20.8. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Колхоз обратился в страховую компанию с заявлением о страховании урожая сельскохозяйственных культур. При этом в заявлении указана площадь посева, составляющая 65 га. Также указана средняя урожайность за 5 лет, составляющая 95 ц с гектара, цена 1 ц продукции, составляющая 12 360 р.
- Урожай будет застрахован на 85%.
- Страховой тариф – 2,6%. В соответствии с условиями страхования применяется скидка в размере 15%.

Задача 20.9. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Организация страхует на 90% строения первоначальной стоимостью 198 382 тыс. р. Индекс переоценки – 1,2368. Начисленный износ составляет 36% от их стоимости.

- Страховой тариф – 2,3%. В соответствии с условиями страхования применяется скидка в размере 10%.

Задача 20.10. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Грузоотправитель на 80% страхует свой груз, стоимость которого по документам составляет 675 392 тыс. р.

- Страховой тариф – 3,7%. В связи с повышенными рисками при перевозке груза используется коэффициент 1,8.

Задача 20.11. Определите сумму страховых взносов на основании следующих данных:

- Грузополучатель на 75% застраховал груз стоимостью 195 628 тыс. р.

- Страховой тариф – 6,5%. После оценки страховых рисков страховая компания посчитала возможным применить понижающий коэффициент 0,92.

Задача 20.12. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- Организация застраховала свое имущество на сумму 163 425 тыс. р. или на 80%.

- В результате страхового события был уничтожен объект, остаточная стоимость которого составила 57 392 тыс. р. Один из объектов был поврежден, затраты по его ремонту составили 1 036 тыс. р.

Задача 20.13. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- Грузополучатель застраховал груз стоимостью 232 747 тыс. р. на 60%.

- В результате страхового случая была уничтожена часть груза стоимостью 131 435 тыс. р. Часть груза была повреждена. Расходы по ремонту составили 1 321 тыс. р.

Задача 20.14. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- Организация застраховала имущество стоимостью 147 529 тыс. р. на сумму 103 270 тыс. р.

- В результате страхового случая был уничтожен объект первоначальной стоимостью 29 840 тыс. р. Сумма амортизации на дату заключения договора составила 477 тыс. р., на дату страхового события – 693 тыс. р.

Задача 20.15. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- Гражданин страхуется от несчастных случаев на сумму 6 950 тыс. р.
- После страхового случая застрахованный предоставил медицинскую справку, в которой был поставлен следующий диагноз: сотрясение головного мозга в результате ушиба головы (выплата должна быть произведена в размере 5%) и перелом плечевой кости правой руки (выплата должна быть произведена в размере 15%).

Задача 20.16. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- С гражданином был заключен договор страхования жизни на сумму 5 650 тыс. р.

- В результате первого страхового случая должна быть произведена выплата в размере 20%. В результате второго страхового случая должна быть произведена выплата в размере 40%.

- В результате третьего страхового случая первая выплата должна быть произведена в размере 15%, вторая – 10, третья – 25%.

Задача 20.17. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- Договор страхования жизни заключен на сумму 2 500 тыс. р.
- В результате первого страхового случая должна быть произведена выплата в размере 25%. В результате второго страхового случая должна быть произведена выплата в размере 15%.

- Через 8 месяцев в результате страхового случая застрахованный умер. Выплата должна быть произведена в размере 100%.

Задача 20.18. Определите страховую сумму и страховое возмещение на основании следующих данных:

- Страховая стоимость имущества организации – 18 430 тыс. р.
- Имущество застраховано на 80%.
- В результате страхового случая уничтожен объект стоимостью 6 220 тыс. р.

- Расходы по спасению застрахованного имущества составляют 1 490 тыс. р.

Задача 20.19. Определите сумму страхового возмещения на основании следующих данных:

- После заключения договора страхования было приобретено имущество стоимостью 14,4 млн р.
- Страховая стоимость имущества организации – 284,6 млн р.
- В договоре страхования указана страховая сумма в размере 254 млн р.
- В результате страхового случая был уничтожен объект первоначальной стоимостью 17,36 млн р.
- Срок эксплуатации на момент страхового события составляет 5 лет 8 мес. Годовая линейная норма амортизации составляет 2,84%.

Задача 20.20. Определите сумму возмещения ущерба при системе пропорциональной ответственности на основании следующих данных:

- В результате пожара, вызванного ударом молнии, стоимость полностью уничтоженных основных средств составляет 2 690 млн р.; поврежденных, т. е. требующих ремонта, – 450 млн р.
- Стоимость уничтоженных товаров составляет 2 400 млн р.; поврежденных, т. е. требующих приведения в порядок, – 630 млн р.
- Норма естественной убыли – 0,2%.
- Средний уровень торговых надбавок – 25%.
- Средний уровень издержек обращения – 18%.
- Затраты по ремонту основных средств составили 7,2 млн р., по приведению товаров в порядок – 18 млн р.
- Страховая сумма по отношению ко всей страховой оценке – 80%.

Задача 20.21. Определите сумму ущерба и страхового возмещения при системе пропорциональной ответственности на основании следующих данных:

- В результате наводнения стоимость полностью уничтоженного имущества составила 520 тыс. р.; имущества, требующего ремонта, – 3 180; затраты по восстановлению – 1 200 тыс. р.
- Стоимость полностью уничтоженных товаров составила 970 тыс. р. Норма естественной убыли – 0,1%. Средняя торговая надбавка – 23% к покупной цене. Уровень издержек обращения – 19%.
- Страховая оценка имущества – 10 720 тыс. р. Имущество застраховано на 8 500 тыс. р.

Методические указания по решению задач

Страховая сумма ($C_{\text{сум}}$) фиксируется в страховом договоре и определяется по формуле

$$\tilde{N}_{\text{дог}} = \tilde{N} \cdot \dot{O} \cdot \ddot{I} ,$$

где CT – страховая стоимость имущества, р.;

P – процент страхования имущества, %.

Сумма страхового взноса зависит от величины страхового тарифа и страховой суммы. В зависимости от условий страхования страховщик может устанавливать поправочные коэффициенты к страховому тарифу или скидки к страховому взносу.

Имущество, приобретенное после заключения страхового договора, считается автоматически застрахованным. Это приводит к снижению процента страхового возмещения по всему имуществу.

Сумма страхового возмещения ($C_{\text{возмещ}}$) при пропорциональной системе ответственности определяется по формуле

$$\tilde{N}_{\text{агг}} = \dot{O} \cdot \ddot{I} ,$$

где Y – сумма ущерба в результате наступления страхового случая, р.

Сумма ущерба определяется фактической стоимостью полностью уничтоженного имущества на момент страхового случая с учетом расходов по спасению, ремонту.

Тема 21. ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

План

1. Стратегическое финансовое планирование.
2. Текущее финансовое планирование.
3. Оперативное финансовое планирование: назначение оперативных финансовых планов и порядок их составления.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие существуют методы финансового планирования и про-

гнозирования?

2. Что представляют собой децентрализованные финансовые планы?

3. Как классифицируют финансовые планы по периоду планирования?

4. Что представляет собой текущее финансовое планирование?

5. Разработку каких планов включает текущее финансовое планирование?

6. Каково назначение оперативных финансовых планов?

7. Какова цель разработки платежного календаря?

8. Какие показатели содержит платежный календарь?

9. Какие меры могут быть приняты для сбалансирования расходов и поступлений средств?

10. Каким образом осуществляется корректировка финансовых планов с учетом факторов внешней рыночной сферы?

11. Почему необходимо изменение содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики?

Задачи

Задача 21.1. Рассчитайте потребность организации в краткосрочном кредите на II квартал под разрыв в платежном обороте по текущей деятельности на основании следующих данных:

- В бухгалтерском балансе за I квартал в строке «Денежные средства» по состоянию на конец отчетного периода значится 4 млн р.

- Отгрузка продукции в марте составила 426 млн р.

- План отгрузки продукции за апрель составил 440 млн р., за май – 455, за июнь – 520 млн р.

- В текущем месяце оплачивается 65% отгруженной продукции. В месяце, следующем за отгрузкой, оплачивается 35% отгруженной продукции.

Таблица 47 – Расчет потребности в кредите по текущей деятельности, млн р.

Показатель	II квартал			Итого за квартал
	Апрель	Май	Июнь	
Остаток денежных средств на начало периода				
Поступления				
Платежи				

Потребность в кредите				
Погашение кредита				
Остаток денежных средств на конец периода				

- Плановый объем платежей (без учета погашения кредита) за апрель составил 442 млн р., за май – 443, за июнь – 502 млн р.

- Остаток денежных средств на конец периода должен составлять не менее 3 млн р.

Расчеты представьте по форме таблицы 47.

Задача 21.2. Определите потребность в банковском кредите на формирование краткосрочных активов в виде прогнозируемой единовременной задолженности и прогнозируемого размера кредита за весь период действия кредитного договора (планируемый год) на основании следующих данных:

- Норматив краткосрочных активов – 1 478 млн р.
- Удельный вес собственных средств (с учетом фактического наличия и прогнозируемого прироста) в формировании краткосрочных активов – 17%.
- Кредиторская задолженность – 790 млн р.
- Коэффициент оборачиваемости кредитуемых краткосрочных активов – 6,5.

Задача 21.3. Составьте по форме таблицы 48 платежный календарь по торговой организации на месяц и на каждую декаду месяца на основании следующих данных:

- Расходование средств на выплату заработной платы в феврале планируется в сумме 2 695 тыс. р., в том числе в I декаде – 1 617, в III – 1 078 тыс. р.

- Фонд оплаты труда на месяц составляет 3 400 тыс. р. Выплата в I декаде составляет 1 360 тыс. р., в III – 2 040 тыс. р.

- По расчетным данным в феврале планируется уплата налогов на сумму 1 920 тыс. р., в том числе в I декаде – 540, в III – 1 380 тыс. р.

- Намечаются платежи поставщикам в сумме 3 770 тыс. р., в том числе в I декаде – 1 615, во II – 1 250, в III – 905 тыс. р.

- В I декаде планируется погашение кредитов на сумму 1 435 тыс. р. во II – 1075, в III – 900 тыс. р.

- Поступление выручки от реализации за месяц планируется в размере 10 380 тыс. р., в том числе в I декаде – 4 130, во II – 2 480, в III – 3 770 тыс. р.

- Во II декаде планируется погашение дебиторской задолженности в размере 90 тыс. р., в III – 450 тыс. р.

Поступления кредитов банка планируются в размере 1 170 тыс. р., в том числе в I декаде – 360, во II – 360, в III – 450 тыс. р.

- Остаток денежных средств на начало месяца – 270 тыс. р.

Таблица 48 – **Платежный календарь**

Статьи расходов и поступлений	За плани- руемый месяц, всего	В том числе за I декаду	В том числе за II декаду	В том числе за III декаду
<i>Платежи</i>				
Платежи за приобретаемые товарно-материальные ценности				
Оплата кредиторской задолженности поставщикам				
Заработная плата и приравненные к ней платежи				

Окончание таблицы 48

Статьи расходов и поступлений	За плани- руемый месяц, всего	В том числе за I декаду	В том числе за II декаду	В том числе за III декаду
Отчисления в ФСЗН РБ				
Налоги				
Погашение кредитов и процентов по ним				
Всего расходов				
<i>Поступления</i>				
Выручка от реализации продукции, работ, услуг				
Погашение дебиторской задолженности				
Кредиты банка				
Прочие поступления				
Всего поступлений средств				
Сальдо за период				
Сальдо на начало периода				
Излишки средств				

Недостаток средств				
--------------------	--	--	--	--

Задача 21.4. Составьте по форме таблицы 48 платежный календарь на апрель с разбивкой по декадам на основании следующих данных:

- Остаток денежных средств на 1 апреля составляет 17 млн р.
- Выручка от реализации продукции в I декаде составила 1 240 млн р., во II – 1 291, в III – 1 344 млн р.
- Выручка от реализации оказываемых транспортных услуг в I декаде составила 144 млн р., в III – 96 млн р.
- Прочие денежные поступления – 7 млн р.
- Согласно заключенным договорам оплата счетов поставщиков в I декаде составила 710 млн р., во II – 750, в III – 810 млн р.
- Согласно штатному расписанию и установленным тарифам фонд заработной платы на апрель – 420 млн р. Заработная плата выплачивается дважды в месяц (7-го и 24-го числа в размерах 40% и 60% соответственно).
- Средняя ставка подоходного налога – 13%.
- Тариф по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний – 0,4%.
- Плановая прибыль – 23 млн р.
- Прочие выплаты – 780 млн р.
- Для поддержания платежеспособности остаток денежных средств в плановом периоде должен быть не менее 15 млн р.
- Получение кредитов планируется на основании рассчитанного недостатка денежных средств.

Задача 21.5. По форме таблицы 49 составьте баланс доходов и расходов организации на основании следующих данных:

- В планируемом квартале организация предполагает реализовать продукцию по отпускным ценам без НДС на сумму 8 903 млн р., плановая себестоимость которой ожидается в размере 5 515 млн р.
- Планируется продать ненужное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 203 млн р., накопленная амортизация – 92 млн р.
- Минимальная цена (без НДС), по которой организация согласна продать оборудование, – 138 млн р.

Первоначальная (переоценочная) стоимость основных средств на начало квартала составила 4 394 млн р. Амортизация основных средств на начало квартала составила 1 503 млн р.

Таблица 49 – Баланс доходов и расходов, млн р.

Доходы	Значение	Расходы	Значение
--------	----------	---------	----------

Прибыль		Налог на недвижимость	
Амортизационные отчисления		Налог на прибыль	
Прирост устойчивых пассивов		Местные налоги из прибыли	
Долгосрочные кредиты банка		Резервный фонд	
		Капитальные вложения	
		Пополнение собственных оборотных средств	
		Потребление	
Итого		Итого	
Примечание – При исчислении суммы налога на прибыль сумму налогооблагаемой прибыли считать равной прибыли от реализации.			

Плановый фонд оплаты труда на квартал установлен в размере 680 млн р. Заработная плата выплачивается работникам 9-го числа каждого месяца. Задолженность по оплате труда и отчислений от нее на начало квартала составляет 92 млн р.

Других источников финансовых ресурсов организация не имеет.

Задача 21.6. По форме таблицы 47 составьте баланс доходов и расходов организации на основании следующих данных:

- Выпуск товарной продукции в планируемом году в отпускных ценах с НДС составит 76 830 млн р.
- Плановая себестоимость выпуска товарной продукции – 59 405 млн р.
- Прибыль в переходящих остатках продукции на начало планируемого года составила 12 млн р., на конец планируемого года – 13,2 млн р.
- Плановая величина прибыли от прочих операций – 17 млн р.
- Сумма начисленной амортизации основных средств линейным способом в отчетном году – 603 млн р.
- Первоначальная стоимость основных средств на начало отчетного года – 12 570 млн р.
- В августе отчетного года был введен в эксплуатацию объект основных средств на сумму 230 млн р.
- В мае планируемого года ожидается выбытие объекта основных средств на сумму 670 млн р.
- Заработная плата выплачивается 8-го числа месяца, следующего за отчетным.
- Фонд оплаты труда на планируемый год составляет 4 972 млн р.
- Минимальная переходящая задолженность по заработной плате в

отчетном году – 85,2 млн р.

- Планируется получить долгосрочный кредит банка в размере 280 млн р.
- Уставом предусмотрено создание резервного капитала в размере 5% от чистой прибыли.
- Потребность в финансировании строительства нового производственного цеха составляет 2 460 млн р.
- Потребность в финансировании прироста собственных оборотных средств – 680 млн р.

Тема 22. ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ*

План

1. Особенности финансов сельскохозяйственных организаций.
2. Особенности финансов торговых организаций.
3. Особенности финансов транспортных организаций.
4. Особенности финансов строительных организаций.
5. Особенности финансов организаций потребительской кооперации.
6. Особенности финансов организаций жилищного и коммунального хозяйства.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем специфика сельского хозяйства?
2. В чем необходимость государственной поддержки сельского хозяйства?
3. Каковы особенности формирования расходов сельскохозяйственных организаций?
4. Каковы особенности формирования доходов сельскохозяйственных организаций?
5. Как специфика торговли влияет на организацию финансов?
6. Каковы особенности формирования расходов торговли?
7. Каковы особенности формирования доходов торговли?
8. В чем особенности прибыли и рентабельности в торговле?
9. Как специфика грузового транспорта влияет на организацию финансов?
10. Каковы особенности формирования расходов транспорта?
11. Каковы особенности формирования доходов транспорта?

12. Каковы особенности воспроизводства основных средств транспортных организаций?

13. Каковы особенности структуры краткосрочных активов транспортных организаций?

14. Как специфика строительства влияет на организацию финансов?

15. Каковы особенности формирования расходов строительства?

16. Каковы особенности формирования доходов строительства?

17. Каковы особенности воспроизводства основных средств строительных организаций?

18. Каковы особенности структуры краткосрочных активов строительных организаций?

19. Как специфика потребительской кооперации влияет на организацию финансов?

20. Каковы особенности формирования расходов потребительской кооперации?

21. Каковы особенности формирования доходов потребительской кооперации?

22. Каковы особенности формирования собственного капитала потребительской кооперации?

23. Как специфика организаций жилищного и коммунального хозяйства влияет на организацию финансов?

24. Каковы особенности формирования расходов организаций жилищного и коммунального хозяйства?

25. Каковы особенности формирования доходов организаций жилищного и коммунального хозяйства?

26. Каковы особенности воспроизводства основных средств организаций жилищного и коммунального хозяйства?

27. Каковы особенности структуры краткосрочных активов организаций жилищного и коммунального хозяйства?

Задачи

Задача 22.1. Рассчитайте норматив собственных оборотных средств сельскохозяйственной организации по семенам и посадочному материалу на основании данных, представленных в таблице 50.

Таблица 50 – Данные для расчета норматива собственных оборотных средств сельскохозяйственной организации

Вид работ	Площадь засева, га	Норма высева семян, ц	Плановая себестоимость 1 ц	Страховой фонд, %
-----------	--------------------	-----------------------	----------------------------	-------------------

			семян, тыс. р.	
Посев озимых зерновых	500	3,2	75	15
Посев яровых зерновых	450	3,0	69	10
Посев рапса	210	2,4	48	10
Посев подсолнечника	140	2,5	30	10
Посадка картофеля	300	4,0	27	10

Задача 22.2. Определите плановую себестоимость 1 ц картофеля на основании следующих данных:

- Расходы на оплату труда – 15 000 тыс. р.
- Стоимость используемых семян – 20 000 тыс. р.
- Стоимость используемых удобрений – 13 000 тыс. р.
- Стоимость используемых горюче-смазочных материалов – 12 500 тыс. р.
- Прочие прямые затраты – 32 000 тыс. р.
- Управленческие расходы – 8 000 тыс. р.
- Прочие косвенные затраты – 12 000 тыс. р.
- Посевная площадь картофеля – 150 га.
- Планируемая урожайность картофеля – 80 ц/га.

Задача 22.3. Определите фактическую себестоимость 1 ц картофеля и трав на основании следующих данных:

1. В текущем периоде сельскохозяйственной организацией выполнены работы на площади 192 га, из которой под посевы трав отведено 60 га, под посадку картофеля – 132 га.

2. В предыдущем году организация понесла следующие расходы под урожай будущего года:

- Расходы на оплату труда работникам, занятым вспашкой земли, другими работами по подготовке почвы к посеву культур, – 2 740 тыс. р.

- Отчисления от заработной платы (необходимо рассчитать).

- Стоимость используемых удобрений – 2 680 тыс. р.

- Стоимость используемых горюче-смазочных материалов – 2 900 тыс. р.

- Стоимость услуг собственного транспорта по вывозу удобрений на поля – 360 тыс. р.

- Общехозяйственные расходы – 172 тыс. р.

3. В текущем году организация понесла следующие расходы:

3.1. Стоимость используемых семян, удобрений и прочих материалов на производство картофеля – 27 014 тыс. р., на производство трав – 3 156 тыс. р.

3.2. Расходы на оплату труда работникам, занятым сельскохозяй-

ственными работами по производству картофеля, – 45 086 тыс. р., по производству трав – 2 254 тыс. р.

3.3. Отчисления от заработной платы (необходимо рассчитать).

3.4. Расходы (без НДС) за оказанные услуги сторонними организациями по производству картофеля – 5 138 тыс. р., по производству трав – 808 тыс. р.

3.5. Общехозяйственные расходы по производству картофеля – 22 755 тыс. р., по производству трав – 1 531 тыс. р.

4. После завершения производственного цикла организация получила 32 448 ц картофеля, 22 080 ц зеленой массы.

Задача 22.4. Рассчитайте норматив оборотных средств по минеральным удобрениям, ядохимикатам и твердому топливу на основании следующих данных:

- Норма запаса по минеральным удобрениям – среднемесячный завоз, по твердому топливу – двухмесячное потребление.

Исходные данные для расчета представлены в таблице 51.

Таблица 51 – Данные для расчета норматива оборотных средств

Вид запасов	Годовая потребность, ц	Цена, тыс. р.	Средне- месячный завоз, ц	Фактическое потребление в прошлом году, ц
Минеральные удобрения	15 000	1 100	100	18 000
Ядохимикаты	12 000	1 500	70	15 000
Твердое топливо	5 000	1 400	–	

Задача 22.5. На основании нижеприведенных данных определите объем выручки в октябре, при котором при неизменном уровне маржинального дохода торговая организация стала бы безубыточной; объем выручки, при котором торговая организация получила бы прибыль от реализации товаров в размере 50 млн р.:

- Постоянные расходы в сентябре на реализацию товаров в торговой организации составили 600 млн р.

- Себестоимость реализованных товаров (без НДС) – 11 300 млн р.

- Переменные расходы на реализацию товаров – 2 200 млн р.

- Выручка от реализации – 17 500 млн р.

- Ставка НДС – 20%.

Задача 22.6. Рассчитайте сумму прибыли от текущей деятельности торговой организации за январь на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров с учетом НДС – 5 300 млн р.
- Ставка НДС – 20%.
- Покупная стоимость товаров без НДС – 3 400 млн р.
- Управленческие расходы – 210 млн р.
- Расходы на реализацию – 950 млн р.
- Прочие доходы по текущей деятельности – 46 млн р.
- Прочие расходы по текущей деятельности – 17 млн р.

Задача 22.7. Рассчитайте сумму прибыли от текущей деятельности торговой организации за январь на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров с учетом НДС – 26 400 млн р.
- Расчетная ставка НДС – 16,2014%.
- Покупная стоимость товаров без НДС – 12 600 млн р.
- Управленческие расходы – 680 млн р.
- Расходы на реализацию – 2 300 млн р.
- Прочие доходы по текущей деятельности – 164 млн р.
- Прочие расходы по текущей деятельности – 67 млн р.

Задача 22.8. Определите сумму прибыли от текущей деятельности и прибыли до налогообложения торговой организации за январь на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров с учетом НДС – 8 500 млн р.
- Расчетная ставка НДС – 14,2510%.
- Покупная стоимость реализованных товаров с НДС – 4 700 млн р., в том числе НДС – 840 млн р.
- Управленческие расходы – 154 млн р.
- Расходы на реализацию – 780 тыс. р.
- Прочие доходы по текущей деятельности – 26 млн р.
- Прочие расходы по текущей деятельности – 18 млн р.
- Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности – 350 млн р.

Задача 22.9. Определите сумму косвенных налогов, которые должна уплатить торговая организация, сумму прибыли от реализации товаров за январь на основании следующих данных:

- Остатки нерезализованных товаров на начало января составили 984 млн р., расходов на реализацию – 98, нерезализованных торговых надбавок – 246 млн р.
- В январе от поставщиков по розничным ценам поступило това-

ров на сумму 3 150 млн р. Торговая надбавка составила 932 млн р.

- Выручка от реализации товаров в январе – 3 839 млн р.
- Расчетная ставка НДС – 14,2839%.
- Произведены расходы на реализацию в январе в размере 582 млн р., в том числе транспортные расходы – 73,8 млн р.
- Управленческие расходы в январе составили 124 млн р.

Задача 22.10. Рассчитайте показатели рентабельности торговой организации на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров с учетом налогов, уплачиваемых из выручки, – 20 377 млн р.
- Налоги, уплачиваемые из выручки, – 2 536 млн р.
- Себестоимость реализованных товаров – 13 993 млн р.
- Расходы на реализацию – 2 590 млн р.
- Управленческие расходы – 985 млн р.
- Прибыль от реализации товаров – 258 млн р.
- Прибыль отчетного периода – 350 млн р.
- Чистая прибыль – 180 млн р.
- Средняя стоимость основных средств – 5 891 млн р.
- Средняя стоимость краткосрочных активов – 2 881 млн р.
- Средняя стоимость собственного капитала – 9 079 млн р.

Задача 22.11. Определите прибыль торговой организации от реализации товаров и прибыль до налогообложения за отчетный год на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров с учетом налогов, уплачиваемых из выручки, составляет 2 460 млн р.
- Покупная стоимость реализованных товаров без НДС – 1 530 млн р.
- Расходы на реализацию, приходящиеся на реализованные товары, – 340 млн р.
- Ставка НДС – 18,2742%.
- Прочие доходы по текущей деятельности – 96 млн р.
- Прочие расходы по текущей деятельности – 71 млн р.
- Прибыль от финансовой деятельности – 21 млн р.
- Прибыль от инвестиционной деятельности – 16 млн р.

Задача 22.12. Рассчитайте тариф за 1 т при применении сдельной системы оплаты за перевозку грузов грузовым автомобилем МАЗ-5432, если объем перевозок за 1 смену составил 62,8 т.

Рассчитайте тариф за 1 т. км, если грузооборот за 1 смену составил 1 884 т. км. Рассчитайте тариф за 1 км пробега, если общий пробег автомобиля за 1 смену составил 194,3 км.

Рассчитайте тариф за 1 поездку, если число поездок автомобиля за 1 смену составило 3,14.

При расчетах используйте следующие данные:

- Амортизируемая стоимость автомобиля – 54 млн р.
- Норма амортизации автомобиля на 1 000 км пробега – 0,17%.
- Коэффициент, учитывающий сумму амортизации прочих основных средств, – 1,4.
- Заработная плата водителей за один автомобиле-день составила 23 520 р., за 1 ч – 3 000 р.
- Заработная плата ремонтных и вспомогательных рабочих за 1 автомобиле-день составила 39 150 р., за 1 ч – 190 р.
- Коэффициент заработной платы руководителей, специалистов и служащих – 0,65.
- Страховой тариф по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний – 0,8%.
- Расход топлива за 1 смену – 90 л, на 1 км – 0,4 л.
- Цена 1 л дизельного топлива – 1 080 р.
- Норма расхода смазочных и других эксплуатационных материалов – 5,76%.
- Цена 1 комплекта автомобильных шин – 350 тыс. р. Количество комплектов шин для одного автомобиля – 6 шт.
- Норма износа шин – 1,195%.
- Норма затрат на запасные части, узлы, агрегаты и материалы для технического обслуживания и ремонта подвижного состава – 144 606 р.
- Коэффициент распределения общехозяйственных расходов – 0,8.
- Налоги, включаемые в себестоимость в расчете на 1 автомобиле-день, – 740 р., на 1 час использования – 25 р., на 1 км пробега – 2,2 р.
- Рентабельность перевозок – 30%.

Задача 22.13. Определите финансовый результат от оказания услуг транспортной организации на основании результатов решения задачи 22.12 и следующих данных:

- Выручка за оказанные услуги юридическим лицам по ремонту автомобилей с учетом налогов, уплачиваемых из выручки, – 7 000 тыс. р.
- Фактическая себестоимость оказанных услуг по ремонту автомобилей – 4 720 тыс. р.
- Согласно заключенным договорам в отчетном периоде заказчику А перевезено 2 500 т грузов.
- Грузооборот с заказчиком Б составил 38 000 т. км.
- Заказчику В на расстояние 2 520 км перевезено грузов (расчеты

производятся по сдельной системе).

- При перевозке грузов заказчику Г время использования подвижного состава составило 110 ч. Расстояние подачи автотранспорта к заказчику в отчетном периоде составило 200 км.

- Фактическая себестоимость перевозки грузов всем заказчикам в отчетном периоде составила 19 000 тыс. р.

Задача 22.14. Определите финансовый результат подрядной строительной организации по выполненным строительным-монтажным работам на основании следующих данных:

- С заказчиком А заключен договор на строительство жилого дома. Согласно договору предусмотрены расчеты по этапам выполненных работ. Согласно акту в отчетном месяце было завершено рытье котлована, договорная цена которого составила 18,2 млн р., фактические затраты – 14,9 млн р.

- Согласно акту была завершена закладка фундамента, договорная цена которой составила 21,3 млн р., фактические затраты – 18,4 млн р.

- С заказчиком Б заключен договор на строительство склада сметной стоимостью 148 млн р. Расчеты осуществляются по проценту выполненных работ. В отчетном месяце была выполнена кладка внутренних стен на 23% от сметной стоимости объекта, штукатурка внутренних стен – на 8% от сметной стоимости объекта.

- С заказчиком В заключен договор на проведение текущего ремонта помещений. Расчеты осуществляются за законченные конструктивные элементы и виды работ. В отчетном месяце договорная стоимость выполненных работ составила 27 млн р., фактические затраты по их выполнению – 20,3 млн р.

- В отчетном месяце составлен акт выполненных работ по законченному строительством объекту сметной стоимостью 384 млн р., фактические затраты подрядной организации – 302 млн р.

Задача 22.15. Рассчитайте потребность в средствах, авансированных в незавершенное производство в подрядной строительной организации, на основании следующих данных:

- В планируемом году будет закончено и сдано заказчикам 8 домов.

- Продолжительность строительства одного жилого дома данного типа – 270 дней.

- Общая сметная стоимость строительным-монтажных работ – 112 860 млн р.

- Плановые накопления – 10 157 млн р.

- Задание по снижению себестоимости строительным-монтажных ра-

бот установлено в размере 1,4%.

- Коэффициент нарастания затрат – 0,07.

Задача 22.16. Рассчитайте потребность в средствах, авансированных в незавершенное производство подрядной строительной организации, на основании следующих данных:

- Сметная стоимость строительно-монтажных работ на планируемый год – 86 453 млн р.
- Сметная стоимость строительно-монтажных работ, передаваемых субподрядчику, – 34 860 млн р.
- Расчеты с заказчиком осуществляются ежемесячно.

Методические указания по решению задач

Расчет плановой калькуляции в растениеводстве производится следующим образом:

- Определяется плановая сумма прямых затрат по каждому виду продукции исходя из посевных площадей и норм расхода материальных ресурсов и трудовых затрат на 1 га.
- Определяется плановая сумма косвенных затрат на основе сложившегося уровня косвенных затрат по отношению к прямым затратам в отчетном году.
- Определяется плановая сумма затрат на 1 га каждого вида продукции как сумма прямых и косвенных затрат на 1 га.
- Определяется общая сумма затрат по каждой культуре (3) и по отрасли по формуле

$$\zeta = \zeta_{\text{прямые}} + \zeta_{\text{косвенные}} \cdot S,$$

где S – посевная площадь, га.

- Определяется валовой сбор по основной и побочной продукции исходя из средней урожайности и посевной площади.
- Производится пересчет валовой продукции в условную.
- Осуществляется перераспределение плановых затрат по каждой культуре между основной и побочной по формуле

$$C_i = \frac{C}{\sum C_{\text{усл}}} \cdot \hat{A}C_i,$$

где $\hat{A}C_i$ – затраты по i -му виду продукции, р.;

$\sum C_{\text{усл}}$ – валовой сбор в условной продукции, усл. ед.;

Bc_i – валовой сбор по i -му виду продукции, усл. ед.

- Определяется плановая себестоимость ($C_{пл}$) 1 ц продукции по формуле

$$\tilde{N}_{i\bar{e}} = \frac{C_{\bar{e}}}{\tilde{A}\tilde{n}},$$

где Bc – валовой сбор, усл. ед.

При расчете валовой прибыли в торговле определяют сумму реализованной торговой надбавки, приходящейся на реализованные товары. При отсутствии количественно-суммового учета валовая прибыль определяется в бухгалтерском учете следующим образом:

- Определяется средний процент реализованных торговых надбавок (TH) по формуле

$$\partial \acute{I} = \frac{\partial \acute{I}_i + \partial \acute{I}_{\bar{i}}}{\tilde{I}_{\bar{e}} + \bar{D}} \cdot 100,$$

где TH_n – сумма торговых надбавок, приходящихся на остаток товаров на начало отчетного месяца, р.;

TH_n – сумма торговых надбавок по поступившим товарам в отчетном месяце, р.;

O_k – сумма товаров в остатке на конец отчетного месяца, р.;

P – сумма товаров, реализованных в отчетном месяце, р.

- Определяется сумма торговых надбавок, приходящихся на остаток товаров на конец отчетного месяца (TH_k) путем умножения остатка товаров на конец отчетного месяца (O_k) на средний процент торговых надбавок (TH).

- Определяется сумма торговых надбавок, приходящихся на реализованные товары (TH_p), по формуле

$$\partial \acute{I}_{\partial} = \partial \acute{I}_i + \partial \acute{I}_n - \partial \acute{I}_{\bar{e}}.$$

В торговых организациях также производится распределение расходов на реализацию между реализованными товарами и товарами, оставшимися в остатке на конец месяца по статье транспортных расходов следующим образом:

- Определяется средний процент транспортных расходов (P_{mp}) по формуле

$$D_{\partial\partial} = \frac{PP_i + DD_n}{I_{\partial} + D} \cdot 100,$$

где PP_n – сумма расходов на реализацию, приходящихся на остаток товаров на начало месяца, р.;

PP_c – сумма расходов на реализацию, произведенных в отчетном периоде по статье транспортных расходов, р.

- Определяется сумма расходов на реализацию, приходящихся на остаток товаров на конец отчетного месяца, путем умножения остатка товаров на конец отчетного месяца на средний процент расходов на реализацию.

- Определяется сумма расходов, приходящихся на реализованные товары, как разница между суммой расходов на реализацию, понесенных в отчетном месяце, и суммой расходов на реализацию, приходящихся на остаток товаров на конец месяца.

Тема 23. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫХ ФОРМ

План

1. Финансовые аспекты создания и функционирования открытого акционерного общества (ОАО) и общества с дополнительной ответственностью (ОДО), принципиальные различия между ними.

2. Особенности формирования уставного капитала общества с ограниченной ответственностью (ООО) и ОДО.

3. Финансовые аспекты создания и функционирования ОАО и закрытого акционерного общества (ЗАО), принципиальные различия между ними.

4. Особенности формирования уставного капитала ОАО и ЗАО.

5. Особенности распределения прибыли в хозяйственных обществах.

6. Финансовые аспекты создания и функционирования совместных предприятий (СП) и иностранных организаций.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие существуют формы осуществления предпринимательской деятельности в Республике Беларусь?
2. Что представляет собой индивидуальное предпринимательство?
3. Кто является юридическим лицом?
4. Какие существуют организационно-правовые формы юридических лиц?
5. Какие цели преследуют коммерческие организации?
6. Какие цели ставят перед собой некоммерческие организации?
7. Какие существуют формы некоммерческих организаций?
8. Какие существуют формы товариществ? Каковы цели их создания?
9. В чем состоит основное отличие полного и коммандитного товариществ?
10. Какие существуют виды хозяйственных обществ?
11. Каков механизм объединения капитала потенциальных акционеров?
12. Как создается ОАО?
13. Как создается ЗАО?
14. Каков порядок формирования и условия изменения уставного капитала акционерного общества?
15. Какие существуют виды акций?
16. Какие права дают обыкновенные акции?
17. Как распределяется прибыль акционерного общества?
18. Как создается производственный кооператив?
19. Каково основное отличие унитарного предприятия?
20. Что представляет собой базовая прибыль на акцию?
21. Что представляет собой разводненная прибыль на акцию?

Задачи

Задача 23.1. Определите стоимость части имущества ООО, соответствующую доле выбывающего участника в уставном капитале; размер прибыли общества, подлежащей выплате выбывающему участнику; общую сумму выплат при выбытии участника и их налогообложение на основании следующих данных:

- ООО было создано за счет внесения пятью учредителями равных долей каждой в сумме 8 940 тыс. р.
- В августе 2004 г. один из учредителей принял решение о выходе из состава участников и подал соответствующее заявление. В учредительных документах указано, что расчеты с учредителями произво-

дятся в соответствии с их долей в уставном капитале общества.

- Величина чистых активов на 1 августа 2004 г. составила 63 млн р.
- Расчет с учредителем производится в феврале 2005 г. в денежной форме. Нераспределенная прибыль отчетного года на момент расчета равна 18 млн р.

- Вместо выбывающего участника в состав учредителей принят другой, что позволило не менять долю оставшихся участников в уставном капитале.

Укажите источники выплат.

Задача 23.2. Определите размер изменения собственного капитала ООО после выбытия из состава одного учредителя, если взнос возмещается ранее внесенным имуществом. Укажите источники возмещения.

На момент регистрации ООО данным учредителем был внесен автомобиль, экспертная стоимость которого составила 10 560 тыс. р. В 1-й год автомобиль подвергся переоценке в установленном законодательством порядке по коэффициенту 1,2, во 2-й – 1,18, в 3-й – 1,14.

Сумма начисленной амортизации за три года с учетом переоценок составила 4 890 тыс. р.

В связи с выбытием одного из учредителей было принято решение об уменьшении объявленной в учредительных документах величины уставного капитала на возвращенную величину вклада.

Задача 23.3. Распределите прибыль ООО на основании следующих данных:

- Чистая прибыль за год – 4 840 млн р.
- На общем собрании участников ООО принято решение о выплате дивидендов в размере 20% от чистой прибыли.
- Сумма выплаченных дивидендов по итогам первого полугодия – 216 млн р.

Задача 23.4. Распределите прибыль ООО на основании следующих данных:

- И. А. Иванов имеет в ООО «А» долю 15%, в ООО «С» – 45, в ОАО «К» – 40%.
- Чистая прибыль за год – 8 700 млн р.
- На выплату дивидендов решено направить 40% от прибыли.
- Промежуточные дивиденды в отчетном году не распределялись и не выплачивались.

Задача 23.5. Определите структуру собственного капитала ОАО после дополнительной эмиссии акций на основании следующих данных:

- Уставный капитал ОАО до эмиссии акций составил 6 500 млн р., резервный капитал – 840, нераспределенная прибыль – 3 800 млн р.
- Объем дополнительной эмиссии акций – 2 000 шт.
- Номинальная стоимость акции – 500 тыс. р.
- Эмиссионная стоимость акции – 550 тыс. р.

Задача 23.6. Распределите прибыль ОАО на основании следующих данных:

- Чистая прибыль за отчетный год – 23 650 млн р.
- Уставом предусмотрено зачисление 5% от чистой прибыли в резервный капитал.
- Сумма непогашенного убытка прошлых лет – 13 млн р.
- Число обыкновенных акций, находящихся в обращении, – 5 800 шт.
- Число привилегированных акций, находящихся в обращении, – 500 шт.
- Номинальная стоимость одной акции – 300 тыс. р.
- Дивиденд по привилегированным акциям – 8%.
- На выплаты дивидендов по привилегированным акциям направляется 24% от чистой прибыли.

Задача 23.7. Оцените структуру собственного капитала ОАО по состоянию на начало и конец года при условии, что дивиденды будут выплачены деньгами, акциями на основании следующих данных:

- Уставный капитал ОАО на начало года – 12 400 млн р., резервный капитал – 3 400, нераспределенная прибыль – 6 700 млн р.
- Чистая прибыль за отчетный год – 3 570 млн р.
- Принято решение о направлении 20% от чистой прибыли на выплату дивидендов.

Тема 24. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ КОРПОРАТИВНЫХ ФОРМИРОВАНИЙ

План

1. Финансовые аспекты функционирования финансово-промышленных групп (ФПГ).
2. Экономические и нормативно-правовые предпосылки создания и функционирования ФПГ в Республике Беларусь.
3. Понятие и виды холдингов.
4. Экономические и нормативно-правовые предпосылки создания и функционирования холдингов в Республике Беларусь.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой ФПГ?
2. Какие виды ФПГ выделяют?
3. Кто является участником ФПГ?
4. Каков порядок создания ФПГ?
5. Каковы функции центральной компании ФПГ?
6. Каковы особенности формирования доходов и расходов ФПГ?
7. Каковы особенности налогообложения ФПГ?
8. Для выполнения каких задач создаются ФПГ?
9. Какие органы управления существуют в ФПГ?
10. Как формируется прибыль ФПГ?
11. Как распределяется ответственность участников ФПГ по ее обязательствам?
12. Что представляют собой холдинги?
13. Какие существуют виды холдингов?
14. Какова характеристика производственных и финансовых холдингов?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Отличительная черта управляющей компании холдинга – это:
 - а) определение политики дочерних компаний;
 - б) владение контрольными пакетами акций дочерних компаний;
 - в) владение имуществом дочерних компаний.
2. Холдинг объединяет предприятия единого технологического цикла:
 - а) для снижения общих затрат;
 - б) для устранения конкуренции;
 - в) для повышения цен на конечную продукцию.
3. Создание холдинга путем горизонтальной интеграции предполагает объединение организаций:
 - а) связанных технологическим циклом;
 - б) связанных финансовыми потоками;
 - в) объединенных одним видом бизнеса.
4. Холдинги создаются:
 - а) путем скупки акций на вторичном рынке;

- б) путем скупки облигаций на вторичном рынке;
- в) путем рейдерских захватов.

5. Холдинг имеет следующую организационно-правовую форму:

- а) общество с ограниченной ответственностью;
- б) общество с дополнительной ответственностью;
- в) акционерное общество.

6. Объединение производства и капитала в рамках ФПГ имеет следующие негативные последствия:

- а) снижение конкуренции;
- б) снижение инвестиционной активности;
- в) снижение налоговой ответственности.

7. Единство участников ФПГ обеспечивает:

- а) взаимное владение акциями;
- б) цель деятельности;
- в) система налогообложения.

8. ФПГ по направлению деятельности подразделяются:

- а) на частные, государственные;
- б) на региональные, национальные;
- в) на банковские, промышленные.

9. Организации могут участвовать:

- а) в одной ФПГ;
- б) в двух ФПГ;
- в) в неограниченном количестве ФПГ.

Тема 25. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ*

План

- 1. Социально-экономическая сущность и функции домашних хозяйств в рыночной экономике.
- 2. Доходная часть бюджета домашнего хозяйства.
- 3. Расходная часть бюджета домашнего хозяйства, виды его расходов.

Вопросы для самоконтроля

1. Что понимают под домашними хозяйствами?
2. Каковы функции домашних хозяйств?
3. Каковы финансовые отношения домашних хозяйств?
4. Какие функции выполняют финансы домашних хозяйств?
5. В чем проявляется распределительная функция финансов домашних хозяйств?
6. В чем проявляется контрольная функция финансов домашних хозяйств?
7. В чем проявляется инвестиционная функция финансов домашних хозяйств?
8. Что входит в структуру финансовых ресурсов домашнего хозяйства?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Выделяются следующие виды деятельности домашнего хозяйства:
 - а) оплачиваемые работы в общественном и частном секторах экономики;
 - б) торговля;
 - в) некоммерческая деятельность.
2. Экономические и финансовые решения в домашнем хозяйстве зависят:
 - а) от уровня рождаемости;
 - б) от уровня грамотности;
 - в) от предпочтений и склонности к риску.
3. Отличительной чертой хозяйственной деятельности домашних хозяйств является:
 - а) первоначальное обладание некоторым накопленным ранее богатством;
 - б) распределение результатов пропорционально внесенным паям;
 - в) отсутствие распределения полученных выгод.
4. Источниками финансовых ресурсов домашних хозяйств выступают:
 - а) коммерческий кредит;
 - б) потребительский кредит;
 - в) факторинговый кредит.

5. Источниками финансовых ресурсов домашних хозяйств выступают:

- а) акции;
- б) ссуды;
- в) социальные трансферты.

6. К доходам от самостоятельной деятельности домашних хозяйств относится:

- а) заработная плата;
- б) рента;
- в) роялти.

7. К социальным трансфертам относятся:

- а) заработная плата;
- б) пенсии;
- в) стипендии.

8. К прочим источникам финансовых ресурсов домашних хозяйств относится:

- а) заработная плата;
- б) пенсии;
- в) стипендии.

9. Приобретение непродовольственных товаров, используемых в течение достаточно длительных промежутков времени, относится:

- а) к капитальным расходам домашних хозяйств;
- б) к текущим расходам домашних хозяйств;
- в) к сбережениям.

Тема 26. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ

План

- 1. Понятие и этапы оценки финансового состояния организации.
- 2. Оценка структуры и динамики актива баланса и источников финансирования организации.
- 3. Оценка платежеспособности организации.
- 4. Оценка финансовой устойчивости организации.
- 5. Оценка деловой активности и эффективности деятельности организации.

Вопросы для самоконтроля

1. Каково назначение анализа финансового состояния?
2. Какие методы используются для проведения анализа финансового состояния?
3. Что является информационной базой при проведении анализа финансового состояния?
4. Какие существуют этапы оценки финансового состояния организации?
5. Какие факторы оказывают влияние на финансовое состояние организации?
6. В чем состоит экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния?
7. В чем заключается общая оценка активов и источников финансирования организации?
8. Каким документом государство регламентирует оценку финансового состояния и платежеспособности организации?
9. Какие показатели характеризуют платежеспособность организации?
10. Как определяется коэффициент текущей ликвидности? Что он отражает?
11. Как определяется коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами? Что он отражает?
12. По каким критериям организация признается устойчиво неплатежеспособной?
13. Что характеризует коэффициент обеспеченности обязательств активами?
14. На основе каких показателей структуры капитала оценивают финансовую устойчивость? Что они характеризуют?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Финансовые коэффициенты представляют собой:
 - а) относительные показатели финансового состояния;
 - б) отчетные показатели финансового состояния;
 - в) обобщающие показатели финансового состояния.
2. Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует:

а) часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена за счет свободного остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

б) долю погашения общей суммы обязательств за счет денежных средств;

в) степень погашения обязательств организации собственным капиталом.

3. Коэффициент текущей ликвидности определяется:

а) как отношение краткосрочных обязательств за исключением резервов предстоящих расходов к краткосрочным активам;

б) как отношение краткосрочных активов к собственному капиталу и резервам;

в) как отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам.

4. Коэффициент текущей ликвидности характеризует:

а) общую обеспеченность организации собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и погашения срочных обязательств;

б) долю участия собственных оборотных средств в формировании краткосрочных активов;

в) уровень независимости организации от кредиторов.

5. При дополнительном выпуске акций в обращение коэффициент текущей ликвидности:

а) увеличивается;

б) остается неизменным;

в) уменьшается;

г) возрастает на величину, пропорциональную выпуску акций.

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует:

а) наличие возможности погасить краткосрочные обязательства;

б) способность организации рассчитаться по своим обязательствам после реализации краткосрочных активов;

в) наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости.

7. Коэффициент обеспеченности обязательств активами определяется:

а) отношением всех обязательств организации к общей стоимости

активов;

б) отношением общей стоимости активов к обязательствам организации;

в) отношением активов к краткосрочным обязательствам.

8. В качестве критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса используются:

а) коэффициент независимости и коэффициент оборачиваемости;

б) коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

в) коэффициент рентабельности и коэффициент абсолютной ликвидности.

9. Основанием для отнесения организации к организациям, неплатежеспособность которых приобретает устойчивый характер, служит:

а) неплатежеспособность организации в течение трех лет;

б) неплатежеспособность организации в течение двух кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса;

в) неплатежеспособность организации в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса.

10. Способность организации рассчитываться по своим обязательствам после реализации всех активов характеризует:

а) коэффициент текущей ликвидности;

б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

в) коэффициент обеспеченности обязательств активами.

Задачи

Задача 26.1. Рассчитайте показатели платежеспособности организации легкой промышленности на основании данных таблицы 52. По результатам расчетов сделайте выводы об изменении платежеспособности организации за отчетный год и ее возможных причинах.

Таблица 52 – Данные для расчета показателей платежеспособности организации легкой промышленности, млн р.

Показатель	На начало года	На конец года
Долгосрочные активы, всего	638	706

В том числе основные средства	567	618
Краткосрочные активы, всего	795	816
В том числе:		
запасы	415	365
налоги по приобретенным товарам, работам, услугам	56	41
дебиторская задолженность	116	155
денежные средства	58	67
финансовые вложения	65	65
прочие краткосрочные активы	7	15
Собственный капитал	742	796
Долгосрочные обязательства	65	–
Краткосрочные обязательства	626	726
Просроченная задолженность в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств	65	78

Задача 26.2. Определите показатели финансовой устойчивости и деловой активности организации легкой промышленности на основании данных таблицы 53. По результатам расчетов сделайте выводы об изменении финансовой устойчивости за отчетный год.

Таблица 53 – Данные для расчета показателей финансовой устойчивости и деловой активности организации легкой промышленности, млн р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	4 360	4 850
Налоги и сборы, включаемые в выручку от реализации товаров, продукции работ, услуг	614	679
Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг	3 480	3 908
Управленческие расходы	23	34
Расходы на реализацию	130	144
Прибыль от финансовой деятельности	46	12
Убыток от инвестиционной деятельности	8	85
Чистая прибыль	125	32
Средние остатки активов, всего	1 210	–
В том числе:		

основных средств	580	–
краткосрочных активов	614	–
запасов	370	–
собственного капитала	650	–

Задача 26.3. На основании балансовых данных, представленных в таблице 54, определите, какая из вышеуказанных организаций является наиболее предпочтительной для инвесторов и кредиторов.

Таблица 54 – **Балансовые данные, млн р.**

Показатель	Организация А	Организация Б
Долгосрочные активы	324	560
Краткосрочные активы	488	620
Собственный капитал	370	535
Долгосрочные обязательства	80	–
Краткосрочные обязательства	362	645

Задача 26.4. Определите коэффициент текущей ликвидности организации на конец отчетного периода, если сумма краткосрочных активов составляет 95 млн р., сумма краткосрочных обязательств – 69, резервы предстоящих расходов – 13 млн р.

Задача 26.5. Рассчитайте и оцените платежеспособность организации легкой промышленности на основании данных таблицы 55.

Таблица 55 – **Данные для расчета показателей платежеспособности организации легкой промышленности, млн р.**

Показатель	На конец года
Долгосрочные активы	554
Краткосрочные активы, всего	670
В том числе:	
дебиторская задолженность	58
денежные средства	53
финансовые вложения	60
Собственный капитал	711
Долгосрочные обязательства	61
Краткосрочные обязательства	599

Просроченная задолженность в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств	55
--	----

Задача 26.6. На основании данных таблицы 56 рассчитайте показатели платежеспособности и сделайте вывод относительно рациональности источников формирования активов торговой организации и ее платежеспособности.

Таблица 56 – Данные для расчета показателей платежеспособности торговой организации, млн р.

Показатель	На начало года	На конец года
Долгосрочные активы	9 000	10 800
Краткосрочные активы, всего	5 700	5 500
В том числе:		
дебиторская задолженность	1 100	800
денежные средства	200	70
Собственный капитал	8 500	10 000
Долгосрочные обязательства	800	600
Краткосрочные обязательства	5 400	5 700

Задача 26.7. На основании данных таблицы 57 рассчитайте показатели финансовой устойчивости организации и сделайте вывод относительно рациональности источников формирования активов для производственного предприятия. Сделайте выводы относительно динамики изменения показателей.

Таблица 57 – Данные для расчета показателей финансовой устойчивости организации, млн р.

Показатель	На начало года	На конец года
Долгосрочные активы	9 000	10 800
Краткосрочные активы	5 700	5 500
Собственный капитал	8 500	10 000
Долгосрочные обязательства	800	600
Краткосрочные обязательства, всего	5 400	5700
В том числе просроченные обязательства	20	17

Задача 26.8. На основании данных таблицы 58 рассчитайте коэффициенты текущей, абсолютной и промежуточной ликвидности организации и сделайте соответствующий вывод.

Таблица 58 – Данные для расчета коэффициентов текущей, абсолютной, промежуточной ликвидности организации, млн р.

Показатель	На начало года	На конец года
Краткосрочные активы, всего	168	186
В том числе:		
краткосрочные финансовые вложения	15	21
дебиторская задолженность	57	62
денежные средства	46	28
краткосрочные обязательства	155	165

Задача 26.9. На основании данных таблицы 59 рассчитайте показатели платежеспособности, сделайте вывод относительно рациональности источников формирования активов торговой организации и ее платежеспособности.

Таблица 59 – Данные для расчета показателей платежеспособности, млн р.

Показатель	На начало года	На конец года
Долгосрочные активы	8 499	9 737
Краткосрочные активы	4 208	4 386
Собственный капитал	7 214	9 146
Долгосрочные обязательства	795	740
Краткосрочные обязательства	4 698	4 237

Задача 26.10. На основании данных таблицы 60 рассчитайте показатели финансовой устойчивости (коэффициенты капитализации, финансовой независимости, маневренности), сделайте вывод относительно рациональности источников формирования активов и динамики показателей.

Таблица 60 – Данные для расчета показателей финансовой устойчивости

организации, млн р.

Показатель	На начало периода	На конец периода
Долгосрочные активы	8 499	9 737
Краткосрочные активы	4 208	4 386
Собственный капитал	7 214	9 146
Долгосрочные обязательства	795	740
Краткосрочные обязательства	4 698	4 237

Задача 26.11. Оцените финансовое состояние организации с точки зрения ее кредитоспособности и осуществите расчет предельного уровня заемных средств, если рентабельность продукции составила 25%. Группировка статей баланса по степени ликвидности и срочности погашения представлена в таблице 61.

Таблица 61 – Баланс ликвидности

Показатель	На начало периода		На конец периода	
	Сумма, млн р.	Удельный вес, %	Сумма, млн р.	Удельный вес, %
<i>Активы</i>				
A1	1 030	–	1 090	–

Окончание таблицы 61

Показатель	На начало периода		На конец периода	
	Сумма, млн р.	Удельный вес, %	Сумма, млн р.	Удельный вес, %
A2	626	–	1 188	–
A3	2 616	–	4 914	–
A4	3 244	–	3 350	–
Итого	7 516	100	8 742	100
<i>Источники</i>				
П1	1 430	–	1 190	–
П2	740	–	1 040	–
П3	0	–	2 084	–
П4	5 346	–	6 228	–

Итого	7 516	100	8 742	100
-------	-------	-----	-------	-----

Методические указания по решению задач

Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования (далее – Инструкция), а также постановлением Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» (далее – постановление) для оценки платежеспособности предусмотрен расчет следующих коэффициентов:

- Коэффициента текущей ликвидности ($K_{мл}$), рассчитываемого по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\partial \bar{e}} = \frac{\hat{E}\hat{A}}{\hat{E}\hat{I}},$$

где KA – краткосрочные активы, р.;

KO – краткосрочные обязательства, р.

$K_{мл}$ характеризует способность организации погасить краткосрочные обязательства после реализации всех краткосрочных активов.

Нормативное значение $K_{мл}$ установлено постановлением и зависит от отраслевой принадлежности организации. Нормативное значение $K_{мл}$ в сфере торговли установлено в размере 1,0, в сфере промышленности – 1,7, в сфере сельского хозяйства – 1,5.

- Коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (K_{coc}), рассчитываемого по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\tilde{n}\tilde{i}\tilde{n}} = \frac{\tilde{N}\hat{I}\tilde{N}}{\hat{E}\hat{A}} = \frac{\tilde{N}\hat{E} + \hat{A}\hat{I} - \hat{A}\hat{A}}{\hat{E}\hat{A}},$$

где COC – собственные оборотные средства, р.;

CK – собственный капитал, р.;

DO – долгосрочные обязательства, р.;

DA – долгосрочные активы, р.

K_{coc} характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для обеспечения ее финансовой устойчивости. Нормативное значение K_{coc} в сфере торговли установлено в размере 0,1,

в сфере промышленности – 0,15–0,3, в сфере сельского хозяйства – 0,2.

- Коэффициента обеспеченности обязательств активами ($K_{\phi O}$), рассчитываемого по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\phi i} = \frac{\hat{IA}}{\hat{EA}},$$

где OB – обязательства (долгосрочные и краткосрочные), р.;

$ИБ$ – итог баланса, р.

$K_{\phi O}$ характеризует способность организации рассчитываться по своим финансовым обязательствам после реализации активов, т. е. отражает долю обязательств в источниках финансирования.

Нормативное значение установлено для всех видов экономической деятельности не более 0,85.

Согласно постановлению Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» организация признается платежеспособной, если коэффициент текущей ликвидности и (или) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в зависимости от основного вида экономической деятельности имеют значения более нормативных или равные им, а также коэффициент обеспеченности обязательств активами имеет значение менее или равное 1. Организация признается неплатежеспособной, если одновременно коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности имеют значения менее нормативных, а также коэффициент обеспеченности обязательств активами имеет значение менее или равное 1.

Согласно данному постановлению неплатежеспособность организации приобретает устойчивый характер, если одновременно коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности имеют значения менее нормативных, а также коэффициент обеспеченности обязательств активами имеет значение менее нормативного или равное ему.

Неплатежеспособность имеет устойчивый характер, если наблюдается наличие хотя бы одного из следующих условий:

- Одновременно коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчет-

ного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности имеют значения менее нормативных, а также коэффициент обеспеченности обязательств активами имеет значение более нормативного.

На дату составления последней бухгалтерской отчетности коэффициент обеспеченности обязательств активами имеет значение более 1.

Для оценки ликвидности организации помимо коэффициента текущей ликвидности рассчитывают следующие показатели:

- Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{аб.л}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\hat{a}\hat{a}.\hat{e}} = \frac{\hat{A}\tilde{N} + \hat{E}\hat{O}\hat{A}}{\hat{E}\hat{I}},$$

где $\hat{D}\hat{C}$ – денежные средства, р.;

$K\hat{\Phi}\hat{B}$ – краткосрочные финансовые вложения, р.

$K_{аб.л}$ показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена по первому требованию. В соответствии с Инструкцией нормативное значение должно быть не менее 0,2.

- Коэффициент промежуточной ликвидности ($K_{пр.л}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\hat{i}\hat{o}.\hat{e}} = \frac{\hat{A}\tilde{N} + \hat{E}\hat{O}\hat{A} + \hat{E}\hat{\Delta}\hat{C}}{\hat{E}\hat{I}},$$

где $K\hat{D}\hat{З}$ – краткосрочная дебиторская задолженность, р.

$K_{пр.л}$ показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена по мере погашения задолженности дебиторами. Теоретически достаточное значение равно 0,7–0,8.

При проведении анализа *финансовой устойчивости* помимо коэффициентов обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности финансовых обязательств активами оцениваются следующие показатели:

- Коэффициент финансовой независимости ($K_{фн}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\hat{o}\hat{i}} = \frac{\tilde{N}\hat{E}}{\hat{E}\hat{A}}.$$

$K_{\text{фин}}$ отражает долю собственного капитала, участвующего в финансировании организации. В соответствии с Инструкцией нормативное значение должно быть не менее 0,4–0,6.

- Коэффициент капитализации ($K_{\text{кан}}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\text{эäî}} = \frac{\hat{I}\hat{A}}{\hat{N}\hat{E}}.$$

$K_{\text{кан}}$ характеризует сумму обязательств, приходящихся на 1 р. собственного капитала. В соответствии с Инструкцией нормативное значение должно быть не более 1,0.

- Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\text{фy}}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\text{доо}} = \frac{\tilde{N}\hat{E} + \hat{A}\hat{I}}{\hat{E}\hat{A}},$$

где $ДО$ – долгосрочные обязательства, р.

$K_{\text{фy}}$ показывает, какая часть активов финансируется за счет долгосрочных.

- Коэффициент финансирования ($K_{\text{ф}}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\text{ф}} = \frac{\tilde{N}\hat{E}}{\hat{I}\hat{A}}.$$

$K_{\text{ф}}$ показывает, какая сумма собственного капитала приходится на 1 р. обязательств.

- Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{\text{м}}$), рассчитываемый по следующей формуле:

$$\hat{E}_{\text{м}} = \frac{\tilde{N}\hat{I}\tilde{N}}{\tilde{N}\hat{E}}.$$

$K_{\text{м}}$ отражает степень мобильности собственного капитала.

Тема 27. ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКРОТСТВА*

План

1. Понятие и виды банкротства.
2. Методы диагностики экономической несостоятельности и банкротства организации.
3. Досудебные процедуры финансового оздоровления экономически несостоятельной организации.
4. Процедура банкротства организации.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем заключается различие экономической несостоятельности и банкротства организации?
2. Какие причины могут привести организацию к банкротству?
3. Каковы признаки кризисного состояния экономики организации?
4. Какие выделяют виды банкротства?
5. Какие существуют методы диагностики банкротства?
6. Каковы принципы антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства?
7. Кто может подать заявление о банкротстве?
8. Из каких процедур состоит конкурсное производство?
9. В чем заключается назначение защитного периода?
10. Какие мероприятия могут проводиться в защитный период?
11. Какие решения по результатам рассмотрения дел о банкротстве может вынести хозяйственный суд?
12. Что понимается под санацией?
13. Какие меры могут приниматься в процессе санации?
14. Какова последовательность удовлетворения требований кредиторов при ликвидации организации?
15. Какие существуют пути укрепления финансовой устойчивости организации?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Если имеется неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса; а также на дату составления последнего бухгалтерского баланса; значение коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами превышает 0,85, то организация считается:

- а) неплатежеспособной на конкретную дату;
- б) банкротом;
- в) устойчиво неплатежеспособной.

2. Неспособность должника удовлетворить требования кредиторов – это:

- а) санация;
- б) задолженность;
- в) банкротство;
- г) несостоятельность;
- д) неплатежеспособность.

3. В состав обязательств при определении банкротства включаются:

- а) обязательные платежи, обязательства перед гражданами за причинение вреда жизни и здоровью;
- б) задолженность за переданные товары или обязательства перед учредителями, должниками;
- в) обязательные платежи, задолженность за переданные товары, суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником;
- г) суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником, обязательства по выплате авторского вознаграждения;
- д) проценты и неустойки за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежного обязательства.

4. В Республике Беларусь к неплатежеспособным организациям применяются следующие процедуры банкротства:

- а) санация, продажа на аукционе;
- б) досудебное оздоровление, защитный период, мировое соглашение, конкурсное производство;
- в) ликвидационное производство, приватизация, монополизация;
- г) реструктуризация, кооперация.

5. Источники, ослабляющие финансовую напряженность, – это:

- а) превышение кредиторской задолженности над дебиторской;
- б) превышение нормативной кредиторской задолженности над де-

биторской, кредиты банков;
в) просроченная задолженность поставщикам.

6. Банкротство – это:

а) признанная судом экономическая несостоятельность предприятия ликвидацией должника;

б) отсутствие у предприятия денежных средств для расчетов с поставщиками;

в) отказ предприятия платить по своим долговым обязательствам;

г) признанный судом отказ предприятия платить по своим долговым обязательствам.

7. Мировое соглашение – это:

а) договоренность двух и более стран о замене тарифных методов регулирования внешней торговли;

б) соглашение о создании международных арбитражных судов;

в) соглашение между должником и кредиторами об уплате долгов;

г) соглашение между странами-участницами Международного валютного фонда (МВФ) по развитию форм стимулирования экспорта.

8. Соглашение между должником и кредиторами об уплате долгов в процедуре банкротства – это:

а) сотрудничество;

б) долговое соглашение;

в) кредитный договор;

г) мировое соглашение.

9. Задолженность коммерческой организации признается безнадежным долгом:

а) в случае ликвидации организации в соответствии с законодательством об экономической несостоятельности (банкротстве);

б) в случае отказа своевременного погашения;

в) в случае отсутствия оснований для взыскания;

г) в случае появления признаков неплатежеспособности на основании публичной отчетности.

Задачи

Задача 27.1. На основании нижеприведенных данных определите, какая сумма будет выплачена поставщику Б при ликвидации коммерческой организации:

- Ликвидационной комиссией была установлена стоимость иму-

щества в размере 320 млн р.

- Задолженность ликвидируемой коммерческой организации поставщику А составила 140 млн р., поставщику Б – 180 млн р. Задолженность по заработной плате составила 68 млн р., по налогам и неналоговым платежам в бюджет – 35 млн р.

Задача 27.2. На основании нижеприведенных данных определите сумму выплаты собственникам при ликвидации коммерческой организации:

- Ликвидационная стоимость имущества – 130 млн р.
- Обязательства организации по уплате налогов составили 22 млн р., по выплате заработной платы – 31, по расчетам за товарно-материальные ценности и услуги – 64 млн р. Обязательства организации по кредитам, обеспеченным залогом имущества, составили 8 млн р.

Задача 27.3. Определите возможность подачи заявления о банкротстве организации на основании данных таблицы 62.

Таблица 62 – Балансовые данные для определения возможного банкротства организации, млн р.

Показатель	На 1 января	На 1 апреля	На 1 июля	На 1 октября	На 31 декабря
Долгосрочные активы	8 499	8 520	8 670	8 920	9 237

Окончание таблицы 62

Показатель	На 1 января	На 1 апреля	На 1 июля	На 1 октября	На 31 декабря
Краткосрочные активы	4 208	4 360	4 090	4 610	4 886
Собственный капитал	6 214	5 960	5 350	4 690	4 146
Долгосрочные обязательства	795	980	1 190	1 670	1 740
Краткосрочные обязательства	5 698	5 940	6 220	7 170	8 237

Тема 28. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

План

1. Сущность инноваций, их виды и роль в устойчивом развитии национальной экономики.
2. Финансовый механизм инновационной деятельности и его эле-

менты.

3. Финансовый менеджмент в сфере инновационной деятельности.
4. Инновационный потенциал организаций и методика его оценки.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое инновации?
2. В чем особенности современного развития научно-технического прогресса?
3. Какие этапы включает инновационный процесс?
4. Какова характеристика жизненного цикла инноваций?
5. Какова цель инновационной деятельности организации?
6. Что относится к числу объектов интеллектуальной деятельности?
7. Каковы направления инновационной деятельности организации?
8. Каковы типы государственной политики поддержки инновационной деятельности?
9. Каково нормативно-правовое обеспечение инновационной деятельности в Республике Беларусь?
10. Каковы источники финансирования инновационной деятельности?
11. Каковы методы стимулирования инновационной деятельности государством?
12. Что такое венчурный капитал?
13. Какие показатели могут быть использованы для оценки инновационного потенциала организации?
14. В чем сущность STEP-анализа?
15. В чем сущность SWOT-анализа?
16. В чем сущность метода «пяти сил Портера»?
17. Что характеризует инновационная активность организации?
18. Какими группами показателей определяется инновационная активность?

Темы рефератов

1. Оценка уровня инноваций в Республике Беларусь.
2. Крупнейшие инновационные проекты, реализуемые в Республике Беларусь.
3. Проблемы и направления развития инноваций в Республике Беларусь.

Тема 29. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

План

1. Сущность и основные субъекты внешнеэкономической деятельности современных организаций.
2. Органы управления внешнеэкономической деятельностью отечественных организаций.
3. Валютное регулирование внешнеэкономической деятельности организаций.
4. Валютная выручка, особенности ее формирования и распределения.

Вопросы для самоконтроля

1. Что включает внешнеэкономическая деятельность?
2. Каковы причины возникновения международных финансовых отношений?
3. Какие выделяют формы международных экономических отношений?
4. Кто выступает субъектами международных экономических отношений?
5. Что относится к международным финансовым организациям?
6. Каковы основные цели деятельности МВФ?
7. Каковы основные цели деятельности Международного банка реконструкции и развития?
8. Каков порядок отражения курсовых разниц?
9. Какие существуют варианты распределения затрат сторон в связи с исполнением внешнеторгового договора?
10. Каков порядок статистического декларирования товара, вывезенного в другую страну?
11. Что такое мировые финансы?
12. Что представляет собой мировой валютной рынок?
13. Что представляет собой мировой рынок деривативов?
14. Каковы особенности управления международными финансами?
15. В чем заключается характеристика основных методов государственного регулирования международных финансов?

Темы рефератов

1. Характеристика экспорта и импорта Республики Беларусь в ис-

текшем году.

2. Порядок регистрации внешнеторговой сделки.

3. Объекты и сроки проведения обязательной продажи валютной выручки.

Задачи

Задача 29.1. Определите курсовую разницу на основании следующих данных:

- Организация приобрела товары стоимостью 30 000 долл. США.
- Поставщику была сделана предоплата 9 января 2015 г. в размере 30 000 евро.
- Товары были ввезены на таможенную территорию Республики Беларусь 15 января 2015 г.
- Официальный курс Национального банка Республики Беларусь на дату совершения предоплаты составил 13 760 р., а на дату ввоза объекта – 15 010 р. за 1 долл. США.

Определите, как курсовая разница отразится на финансовом результате деятельности организации.

Задача 29.2. Определите курсовую разницу на основании следующих данных:

- Организация приобрела товары стоимостью 25 600 долл. США.
- Поставщику была сделана предоплата 14 апреля 2015 г. в размере 25 600 долл. США.
- Товары были ввезены на таможенную территорию Республики Беларусь 6 мая 2015 г.
- Официальный курс Национального банка Республики Беларусь на дату совершения предоплаты составил 14 440 р., а на дату ввоза объекта – 14 470 р. за 1 долл. США.

Определите, как курсовая разница отразится на финансовом результате деятельности организации.

Задача 29.3. Определите курсовую разницу на основании следующих данных:

- Организация приобрела товары стоимостью 16 900 долл. США.
- Поставщику была сделана предоплата 14 апреля 2015 г. в размере 8 000 долл. США, оставшаяся сумма долга была перечислена 12 мая 2015 г.
- Товары были ввезены на таможенную территорию Республики Беларусь 6 мая 2015 г.

- Официальный курс Национального банка Республики Беларусь на дату совершения предоплаты составил 14 440 р., на дату ввоза объекта – 14 470, на дату оплаты (12 мая 2015 г.) – 14 320 р. за 1 долл. США.

Определите, как курсовая разница отразится на финансовом результате деятельности организации.

Задача 29.4. Определите курсовую разницу на основании следующих данных:

- Организация приобрела товары стоимостью 8 400 долл. США.
- Оплата поставщику была произведена 12 мая 2015 г.
- Товары были ввезены на таможенную территорию Республики Беларусь 6 мая 2015 г.
- Официальный курс Национального банка Республики Беларусь на дату ввоза объекта – 14 470 р., на дату оплаты (12 мая 2015 г.) – 14 320 р. за 1 долл. США.

Определите, как курсовая разница отразится на финансовом результате деятельности организации.

Задача 29.5. Определите курсовую разницу на основании следующих данных:

- Для расчета с поставщиком организация приобретает 1 000 долл. США.
- Курс покупки – 15 250 р. Курс, установленный Национальным банком Республики Беларусь на дату покупки, – 15 182 р. Курс, установленный Национальным банком Республики Беларусь на дату перечисления валюты на валютный счет, – 15 200 р.

Задача 29.6. На основании нижеприведенных данных определите, какая часть валютной выручки должна быть продана и сумму, поступившую на расчетный счет организации:

- Организация получила на свой транзитный счет 60 000 долл. США.
- За перевозку экспортного груза зарубежному партнеру необходимо оплатить 1 500 долл. США. Организация перечисляет эту сумму со своего транзитного валютного счета еще до того, как была продана часть валютной выручки.
- Курс доллара США на дату продажи – 18 370 р.

Тема 30. КРЕДИТОВАНИЕ И КРЕДИТНЫЕ РАСЧЕТЫ

СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

План

1. Общая характеристика и принципы кредитования.
2. Виды банковских кредитов, их характеристика.
3. Коммерческий кредит.
4. Факторинговый способ финансирования текущей деятельности организации.
5. Лизинг как способ привлечения организацией заемного финансирования.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем экономическая сущность банковского кредита?
2. Какие существуют виды банковских кредитов?
3. Что относится к принципам кредитования?
4. Каковы этапы кредитного процесса?
5. Какие кредиты относятся к краткосрочным и долгосрочным?
6. Каков порядок получения краткосрочного банковского кредита?
7. Каков порядок получения долгосрочного банковского кредита?
8. Какие существуют объекты долгосрочного кредитования?
9. Какие параметры исследует банк при оценке кредитоспособности заемщика?
10. Каковы содержание и порядок заключения кредитного договора между банком и кредитополучателем?
11. Какие документы представляются в банк для получения инвестиционного кредита?
12. Какие виды процента выделяют?
13. Какие факторы влияют на банковский процент по кредиту?
14. Каков порядок погашения долгосрочных и краткосрочных кредитов?
15. Каковы критерии отбора инвестиционных проектов для финансирования их за счет иностранных кредитов?
16. Какова схема привлечения коммерческого кредита?
17. Какова схема факторингового финансирования?
18. Что такое лизинг?
19. Какие виды лизинга выделяют?

Задачи

Задача 30.1. Для расширения ассортимента выпускаемой продукции предприятие закупает 20 апреля текущего года за счет кредита дополнительное оборудование стоимостью 520 млн р. Срок пользования кредитом – 12 мес., годовая ставка банковского процента – 47%.

Погашение основного долга и уплата процентов должны осуществляться ежемесячно (20-го числа каждого месяца).

По форме таблицы 63 разработайте график кредитных платежей, используя метод аннуитетных платежей и погашение основной суммы долга равными частями.

Таблица 63 – Расчет графика кредитных платежей

Дата платежа	Непогашенная сумма долга на начало периода	Составление кредитного платежа		Кредитный платеж
		погашение кредита	уплата процентов	

Установите, какая из данных схем погашения кредита и уплаты процентов за кредит является для предприятия более предпочтительной, если в первые месяцы запуска оборудования предприятие будет испытывать финансовую напряженность.

Задача 30.2. Рассчитайте размер залога, который потребует банк для обеспечения кредита, полученного в апреле (см. задачу 30.1), если известно, что действующая процентная ставка по кредиту составляет 42% годовых, сумма долга по кредиту – 80% от суммы залога.

Задача 30.3. На основании нижеприведенных данных рассчитайте сумму процентов, которую уплатит заемщик:

- Размер кредита составляет 8 500 тыс. р.
- Срок кредита – 1,5 года.
- Процентная ставка – 39% годовых.

Задача 30.4. На основании нижеприведенных данных рассчитайте кредит по указанной ставке; сумму, которую получит заемщик:

- Сумма кредита – 8 600 тыс. р.
- Сложная учетная ставка процентов – 25% годовых.
- Срок кредита – 6 мес.

Задача 30.5. Оцените эффективность использования кредитных ресурсов на формирование товарных запасов на основании следующих данных:

- Выручка от реализации товаров – 2 740 млн р.
- Средние товарные запасы – 254 млн р.
- Средняя задолженность по кредиту – 124 млн р.
- Оборот по погашению задолженности по кредиту – 1 161 млн р.

Задача 30.6. Составьте график кредитных платежей по форме таблицы 63 на основании следующих данных:

- Унитарное предприятие закупает материалы у поставщика, который работает только на условиях предоплаты. Из-за недостатка собственных средств оно вынуждено привлечь краткосрочный кредит банка в размере 24 млн р. под 35% годовых на шесть месяцев.
- Кредит выдан 7 февраля и погашается шаровым платежом.

Задача 30.7. На основании условия задачи 30.6 составьте график кредитных платежей при условии, что в кредитном договоре предусмотрена выплата процентов ежемесячно, а основной суммы долга – ежеквартально равными частями.

Задача 30.8. На основании условия задачи 30.6 составьте график кредитных платежей при условии, что в кредитном договоре предусмотрено погашение кредита методом равных срочных платежей ежемесячно.

Задача 30.9. На основании нижеприведенных данных рассчитайте лизинговые платежи при условии, что они выплачиваются ежеквартально и погашение стоимости имущества осуществляется равными долями:

- Стоимость лизингового имущества – 30 млн р.
- Срок лизингового договора – 1 год.
- Выкупная стоимость по окончании срока лизингового договора – 5 млн р.
- Комиссионное вознаграждение лизингодателю – 4% ежегодно.
- Расходы на ремонт и страхование составляют 2% от остаточной стоимости имущества.
- Ставка НДС – 20%.

Задача 30.10. Оцените целесообразность лизингового кредитования на основании следующих данных:

- В лизинг приобретается оборудование стоимостью 60 млн р.
- Лизинговые платежи в первый год составили 25 млн р., во второй – 30, в третий – 19 млн р.

- Выкупная стоимость имущества – 5 млн р.
- Ставка финансирования при банковском кредитовании – 24%, при лизинговом кредите – 26%.
- Годовая норма амортизации – 8%.
- Банковский кредит погашается равными срочными платежами ежегодно.

Методические указания по решению задач

Платежи по заемному финансированию состоят из двух частей: возмещения суммы долга и уплаты процентов. Выделяют следующие базовые методики погашения кредитов:

- Погашение кредита шаровым платежом. Уплата процентов осуществляется периодически в течение срока кредитного договора, а погашение основной суммы долга – одним платежом (шаровым) в конце срока кредитного договора.

- Погашение основной суммы долга равными частями. Уплата процентов за кредит и основной суммы долга осуществляется периодически в течение срока кредитного договора, при этом сроки погашения могут не совпадать.

- Погашение кредита аннуитетными (равными срочными) платежами. Уплата процентов за кредит и основной суммы долга осуществляется с одинаковой периодичностью на протяжении срока кредитного договора. Величина платежей (R) является постоянной и рассчитывается по следующей формуле:

$$R = A \cdot \frac{\frac{i}{m}}{\left(1 - \frac{1}{1 + \frac{i}{m}}\right)^{m-n}},$$

где A – сумма выданного кредита, р.;

i – процентная ставка по кредиту, долей ед.;

m – количество платежей по погашению кредита в год, шт.;

n – срок кредита, лет.

Тема 31. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИЙ*

План

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Государственное регулирование инвестиций.
3. Инвестиционная политика организации.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое инвестиции?
2. Что включают реальные инвестиции?
3. Что такое финансовые инвестиции?
4. Что такое инвестиционная деятельность организации?
5. Каковы принципы инвестиционной деятельности организаций?
6. Что такое государственное регулирование инвестиционной деятельности?
7. Какие формы стимулирования инвестиционной деятельности могут быть использованы?
8. Кто такие инвесторы?
9. Где закреплены права и обязанности инвесторов?
10. Что такое инвестиционная политика организации?
11. Какие разделы включает инвестиционный бизнес-план?

Темы рефератов

1. Прямые иностранные инвестиции в Республике Беларусь.
2. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности в Республике Беларусь.

Тема 32. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ*

План

1. Понятие и виды ценных бумаг.
2. Выпуск, размещение, обращение и погашение ценных бумаг.
3. Портфель ценных бумаг.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое ценная бумага?

2. Какие виды ценных бумаг существуют?
3. По каким признакам можно классифицировать ценные бумаги?
4. Что относят к основным ценным бумагам?
5. Что такое акция?
6. Какие виды акций выделяют?
7. Что такое облигация?
8. Каков порядок выпуска, размещения, обращения и погашения ценных бумаг?
9. В какой форме может выступать доход от ценных бумаг?
10. Как оценить доходность различных видов ценных бумаг?
11. Как рассчитать сумму процентов по облигациям?
12. Что представляют собой депозитные и сберегательные сертификаты?
13. Что представляют собой векселя?
14. Каков порядок формирования портфеля ценных бумаг?
15. Какие существуют типы портфеля ценных бумаг?
16. Какие риски связаны с формированием портфеля ценных бумаг?
17. В чем сущность диверсификации инвестиционного портфеля?
18. Какие цели преследует диверсификация инвестиционного портфеля?
19. Каким образом учитываются инфляционные факторы при формировании инвестиционного портфеля?

Темы рефератов

1. Проблемы и перспективы развития рынка ценных бумаг Республики Беларусь.
2. Привлечение капитала на финансовом рынке: процедура IPO.

Задачи

Задача 32.1. Рассчитайте сумму дохода по облигациям и доходность «к погашению» по указанным ценным бумагам на основании следующих данных:

- Организация планирует приобрести 10 облигаций ОАО «Альфа» номиналом 40 тыс. р. с купонной ставкой 11% годовых.
- Срок обращения облигации – 2 года.
- Облигации приобретены по рыночной цене на сумму 41,2 тыс. р.

Задача 32.2. Рассчитайте сумму дохода и уровень доходности по акциям, имеющимся у организации; определите рыночную цену акции на основании следующих данных:

- Организация приобрела 70 привилегированных акций номинальной стоимостью 45 тыс. р. (по цене 38 тыс. р. за 1 акцию) и 200 простых акций номиналом 45 тыс. р. (по цене 45 тыс. р. за 1 акцию).

- В момент эмиссии объявлена ставка дивиденда по привилегированным акциям в размере 14% годовых.

- В отчетном году эмитент направляет на выплату дивидендов по простым акциям 15 840 тыс. р. Общее количество простых акций, находящихся в обращении, составляет 3 200 шт.

- Ставка банковского процента – 14% годовых.

- В течение года 50 простых акций данного эмитента были проданы по рыночной цене.

Задача 32.3. Рассчитайте, как изменится курс акции номинальной стоимостью 120 тыс. р. при неизменной ставке дивиденда 13% годовых и снижении ставки по депозитам с 14,5% до 11,5% годовых.

Задача 32.4. Определите доход от покупки 128 акций 1 января и их последующей перепродажи 1 октября текущего года на основании следующих данных:

- Курс покупки акций общества на 1 января текущего года составлял 79 тыс. р., на 1 октября текущего года – 210 тыс. р.

- Курс продажи на 1 января текущего года составлял 86 тыс. р., на 1 октября текущего года – 139 тыс. р.

Задача 32.5. Определите доходность от покупки 100 акций 12 июня и последующей их перепродажи 25 сентября на основании следующих данных:

- За время владения акциями получены дивиденды в сумме 800 тыс. р.

- Курс покупки акций акционерного общества на 12 июня составлял 195 тыс. р., курс продажи – 220 тыс. р.

- Курс покупки акций на 25 сентября – 250 тыс. р., курс продажи – 288 тыс. р.

Задача 32.6. На основании нижеприведенных данных рассчитайте ожидаемую цену акции после выкупа 70 тыс. акций, доход от прироста капитала на каждую оставшуюся в обращении акцию, если компания примет решение о выплате дивидендов путем выкупа собственных акций:

- Компания рассчитывает получить 4 600 млн р. чистой прибыли.

- На руках у держателей имеется 8 млн акций.

- Текущая цена акций составляет 3 800 р.

Методические указания по решению задач

Доход по корпоративным облигациям ($DO_{совокуп}$) включает приращение курсовой стоимости, купонные выплаты и дисконтные скидки. Он рассчитывается по следующей формуле:

$$\dot{\ddot{A}}_{\pi\acute{\iota}\alpha\acute{\iota}\epsilon\acute{o}\acute{\iota}} = \ddot{A}_{\epsilon\acute{o}\acute{\iota}} + \ddot{A}_{\acute{\alpha}\acute{\iota}\acute{\iota}} ,$$

где $D_{куп}$ – купонные выплаты за год (сумма дисконта), р.;

$D_{доп}$ – дополнительный доход (потери), т. е. разница между ценой погашения и ценой приобретения в расчете на один год, р.

Доходность облигации «к погашению» (D) определяется по следующей формуле:

$$\ddot{A} = \frac{\dot{\ddot{A}}_{\pi\acute{\iota}\alpha\acute{\iota}\epsilon\acute{o}\acute{\iota}}}{\ddot{E}} \cdot \frac{365}{O} ,$$

где I – величина инвестиций в облигации, р.;

T – срок обращения облигации, р.

Текущая рыночная стоимость облигации (C) определяется по формуле

$$C = \sum_{i=1}^n \frac{\ddot{A}_{\epsilon\acute{o}\acute{\iota}}}{(1+t)^i} + \frac{H}{(1+t)^n} ,$$

где n – срок погашения облигации, лет;

H – номинальная стоимость акции, р.;

t – норма текущей доходности (ставка банковского процента), долей ед.

Инвестиционная привлекательность акции определяется дивидендной ставкой и изменением курсовой стоимости.

Сумма дивиденда по простой акции ($D_{прост}$) определяется по формуле

$$\ddot{A}_{\acute{\iota}\delta\acute{\iota}\pi\acute{o}} = \frac{\dot{\ddot{D}}}{\ddot{E}_{\acute{\iota}\delta\acute{\alpha}\acute{\iota}\acute{\iota}}} ,$$

где PP – сумма прибыли, направляемой на выплату дивидендов, р.;

$K_{обращ}$ – количество акций в обращении, шт.

Курс акции (K) рассчитывается по следующей формуле:

$$\hat{E} = \frac{P_{\hat{a}t}}{\hat{I}} \cdot 100,$$

где $P_{рын}$ – рыночная цена акции, р.

Рыночная цена акции ($P_{рын}$) определяется по формуле

$$D_{\hat{a}t} = \frac{\ddot{A}}{\hat{I} \cdot \ddot{N}_{\hat{a}}} \cdot 100,$$

где D – абсолютная величина дивиденда на акцию, р.;

C_0 – ставка банковского процента, %.

Доходность финансовых инвестиций в акции (DA) определяется по следующей формуле:

$$\ddot{A} = \frac{\ddot{A}_{\pi\hat{a}t\hat{e}o\hat{t}}}{\hat{E}} \cdot 100,$$

где $DA_{совокуп}$ – совокупный доход по акциям, р.;

I – величина инвестиций в акции, р.

Совокупный доход по акциям ($DA_{совокуп}$) рассчитывается по следующей формуле:

$$\ddot{A}_{\pi\hat{a}t\hat{e}o\hat{t}} = \ddot{A}_{\delta\hat{a}e\hat{o}t} + \ddot{A}_{\hat{a}t\hat{t}},$$

где $D_{текущ}$ – текущий доход (сумма полученных дивидендов) р.;

$DA_{доп}$ – дополнительный доход, полученный после реализации акций по рыночной цене, р.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Арутюнов, Ю. А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Ю. А. Арутюнов. – Минск : Кнорус, 2010. – 312 с.

Балащенко, В. Ф. Финансовый менеджмент : учеб.-метод. пособие / В. Ф. Балащенко, Т. Е. Бондарь. – Минск : ТетраСистемс, 2010. – 272 с.

Банковский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей Нац. собр. Респ. Беларусь 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 12 окт. 2000 г. // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Барулин, С. В. Финансы : учеб. / С. В. Барулин. – М. : КноРус, 2011. – 640 с.

Ветрова, Н. В. Финансы предприятий (организаций): ответы на экзаменационные вопросы / Н. В. Ветрова. – Минск : ТетраСистемс,

2011. – 160 с.

Гражданский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей Нац. собр. Респ. Беларусь 28 окт. 1998 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 19 нояб. 1998 г. // Консультант-Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Гукова, А. В. Управление предприятием: финансовые и инвестиционные решения : учеб. пособие / А. В. Гукова, И. Д. Аникина, Р. С. Беков. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 184 с.

Ильин, А. И. Планирование на предприятии : учеб. пособие / А. И. Ильин. – Минск : Новое знание, 2011. – 668 с.

Инструкция о банковском переводе : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 66 (в ред. постановления от 25 нояб. 2014 г. № 716) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов : утв. постановлением М-ва экономики Респ. Беларусь, М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва архитектуры и строительства Респ. Беларусь от 27 февр. 2009 № 37/18/6 (в ред. от 6 мая 2014 г. № 35/23/26) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Инструкция о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 дек. 2003 г. № 226 (в ред. постановления от 18 апр. 2013 г. № 230) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 30 сент. 2011 г. № 102 (в ред. постановления от 31 дек. 2013 г. № 96) // Консультант-Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Кадомцева, С. В. Государственные финансы : учеб. пособие / С. В. Кадомцева. – М. : Инфра-М, 2010. – 352 с.

Кобринский, Г. Е. Отраслевые финансы : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский, Т. Е. Бондарь, Т. И. Василевская ; под ред. Г. Е. Кобринского. – Минск : БГЭУ, 2012. – 210 с.

Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учеб. / Т. Ю. Мазурина, П. Г. Скамай, В. С. Гроссу. – М. : Инфра-М, 2012. – 528 с.

Молокович, А. Д. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / А. Д. Молокович, А. В. Егоров. – Минск : Изд-во Гревцова, 2012. – 256 с.

Налоговый кодекс Республики Беларусь (общая часть) : принят Палатой представителей Нац. собр. Респ. Беларусь 15 нояб. 2002 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 2 дек. 2002 г. // КонсультантПлюс : Беларусь Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Налоговый кодекс Республики Беларусь (особенная часть) : принят Палатой представителей Нац. собр. Респ. Беларусь 11 дек. 2009 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 18 дек. 2009 г. // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

О республиканском бюджете на 2015 г. : Закон Респ. Беларусь от 30 дек. 2014 г. № 225-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

О рынке ценных бумаг : Закон Респ. Беларусь от 5 янв. 2015 г. № 231-3 : принят Палатой представителей 17 дек. 2014 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 18 дек. 2014 г. // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

О страховой деятельности : Указ Президента Респ. Беларусь от 25 авг. 2006 г. № 530 (в ред. Указа от 1 дек. 2014 г. № 552) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

О ценных бумагах и фондовых биржах : Закон Респ. Беларусь от 12 марта 1992 г. № 1512-ХП (в ред. Закона от 16 июля 2010 г. № 172-3) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] /

ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, Минск. – 2016.

Об инвестициях : Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, Минск. – 2016.

Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февр. 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 дек. 2008 г. № 187 : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 окт. 2011 г. № 111 (в ред. постановления от 10 дек. 2013 г. № 84) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 (в ред. постановления от 9 дек. 2013 г. № 75/92) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств и признании утратившими силу некоторых постановлений и отдельных структурных элементов постановлений Министерства финансов Республики Беларусь по вопросам бухгалтерского учета : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 30 апр. 2012 г. № 26 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр. правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету отложенных налоговых активов и обязательств : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 окт. 2011 г. № 113 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Обухова, И. И. Финансы: теория и практика : мультимед. курс лекций / И. И. Обухова. – Брест : БрГТУ, 2012. – 207 с.

Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2015 г : Указ Президента Респ. Беларусь от 1 дек. 2014 г. № 551 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

Подъяблонская, Л. М. Финансы [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс / Л. М. Подъяблонская. – Электрон. дан. и прогр. – М. : Юнити-Дана, 2011. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Попов, Е. М. Налоги и налогообложение : учеб. пособие / Е. М. Попов. – 2-е изд., испр. – Минск : Выш. шк., 2013. – 319 с.

Сорокина, Т. В. Государственный бюджет : учеб. пособие / Т. В. Сорокина. – Минск : БГЭУ, 2003. – 289 с.

Тесля, П. Н. Денежно-кредитная и финансовая политика государства : учеб. пособие / П. Н. Тесля, И. В. Плотникова. – М. : Инфра-М, 2013. – 174 с.

Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.] ; под общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – Минск : Выш. шк., 2011. – 343 с.

Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. / В. К. Сенчагов [и др.] ; под ред. В. К. Сенчагова. – М. : Проспект, 2011. – 720 с.

Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2011. – 540 с.

Чернюк, Е. М. Теория финансов : практикум / Е. М. Чернюк, И. П. Якубова. – Гомель : Бел. торгово-экон. ун-т потребит. кооп., 2012. – 108 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Состав и динамика доходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	Отчетный год, млрд р.	Планиру- емый год, млрд р.	Отклоне- ние (+; -), млрд р.	Темп роста, %
Взносы на государственное социальное страхование				
Обязательные страховые взносы в государственный внебюджетный ФСЗН РБ				
Взносы на профессиональное пенсионное страхование				
Субвенции на возмещение расходов на выплату государственных пособий семьям, воспитывающим детей, получаемые из республиканского бюджета				
Неналоговые доходы				
Проценты, уплачиваемые банками за пользование денежными средствами				
Доходы от капитализации временно свободных средств государственного социального страхования				
Доходы от размещения средств профессионального пенсионного страхования				
Административные штрафы за нарушение законодательства о государственном социальном страховании				
Другие поступления, предусмотренные законодательством				
Итого доходов				

Состав и структура доходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	Отчетный год		Планируемый год		Отклонение (+; -)	
	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	по сумме, млрд р.	по удельному весу, процентный пункт
Взносы на государственное социальное страхование						
Обязательные страховые взносы в государственный внебюджетный ФСЗН РБ						
Взносы на профессиональное пенсионное страхование						
Субвенции на возмещение расходов на выплату государственных пособий семьям, воспитывающим детей, получаемые из республиканского бюджета						
Неналоговые доходы						
Проценты, уплачиваемые банками за пользование денежными средствами						
Доходы от капитализации временно свободных средств государственного социального страхования						
Доходы от размещения средств профессионального пенсионного страхования						
Административные штрафы за нарушение законодательства о государственном социальном страховании						
Другие поступления, предусмотренные законодательством						
Итого доходов						

Состав и динамика расходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	Отчетный год, млрд р.	Планируемый год, млрд р.	Отклонение (+; -), млрд р.	Темп роста, %
Выплата трудовых пенсий, пенсий государственным служащим, пенсий за особые заслуги перед республикой, пенсий военнослужащим срочной военной службы и членам их семей, социальных пенсий, отдельных видов доплат, а также оказание услуг по выплате пенсий и пособий				
Выплата пособий по временной нетрудоспособности, материнству, семейных пособий, пособий по временной нетрудоспособности, по уходу за ребенком, пособий по уходу за инвалидом I группы либо лицом, достигшим 80-летнего возраста, на погребение				
Выплата пенсий и пособий лицам, выехавшим за границу, а также прибывшим в Республику Беларусь, в соответствии с законодательством и международными договорами Республики Беларусь				
Выплата дополнительных профессиональных пенсий по достижении застрахованными лицами общеустановленного пенсионного возраста				
Оказание материальной помощи нуждающимся пожилым и нетрудоспособным гражданам				
Финансирование санаторно-курортного лечения и оздоровления				
Финансирование специализированных учебно-спортивных учреждений Федерации профсоюзов Беларуси				
Финансирование деятельности ФСЗН РБ, в том числе его материально-технического обеспечения				
Финансирование мероприятий по развитию учреждений социального обслуживания, осуществляющих стационарное социальное обслуживание				

Окончание

Показатель	Отчет- ный год, млрд р.	Плани- руемый год, млрд р.	Откло- нение (+; -), млрд р.	Темп ро- ста, %
Иные расходы в соответствии с законода- тельством о государственном социальном страховании				
Итого расходов				

Состав и структура расходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	Отчетный год		Планируемый год		Отклонение (+; -)	
	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	в сумме, млрд р.	по удельному весу, процентный пункт
Выплата трудовых пенсий, пенсий государственным служащим, пенсий за особые заслуги перед республикой, пенсий военнослужащим срочной военной службы и членам их семей, социальных пенсий, отдельных видов доплат, а также оказание услуг по выплате пенсий и пособий						
Выплата пособий по временной нетрудоспособности, материнству, семейных пособий, пособий по временной нетрудоспособности по уходу за ребенком, пособий по уходу за инвалидом I группы либо лицом, достигшим 80-летнего возраста, на погребение						
Выплата пенсий и пособий лицам, выехавшим за границу, а также прибывшим в Республику Беларусь, в соответствии с законодательством и международными договорами Республики Беларусь						
Выплата дополнительных профессиональных пенсий по достижении застрахованными лицами общеустановленного пенсионного возраста						
Оказание материальной помощи нуждающимся пожилым и нетрудоспособным гражданам						

Окончание

Показатель	Отчетный год		Планируемый год		Отклонение (+; -)	
	Сумма, млрд р.	Удель- ный вес, %	Сумма, млрд р.	Удель- ный вес, %	в сум- ме, млрд р.	по удель- ному ве- су, про- центный пункт
Финансирование санаторно-курортного лечения и оздоровления						
Финансирование специализированных учебно-спортивных учреждений Федерации профсоюзов Беларуси						
Финансирование деятельности ФСЗН РБ, в том числе его материально-технического обеспечения						
Финансирование мероприятий по развитию учреждений социального обслуживания, осуществляющих стационарное социальное обслуживание						
Финансирование мероприятий по обеспечению занятости населения						
Иные расходы в соответствии с законодательством о государственном социальном страховании						
Итого расходов						

Информация о выполнении плана доходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Отклоне- ние (+; -), млрд р.	Выполне- ние плана, %
Взносы на государственное социальное страхование				
Обязательные страховые взносы в государственный внебюджетный ФСЗН РБ				
Взносы на профессиональное пенсионное страхование				
Субвенции на возмещение расходов на выплату государственных пособий семьям, воспитывающим детей, получаемые из республиканского бюджета				
Неналоговые доходы				
Проценты, уплачиваемые банками за пользование денежными средствами				
Доходы от капитализации временно свободных средств государственного социального страхования				
Доходы от размещения средств профессионального пенсионного страхования				
Административные штрафы за нарушение законодательства о государственном социальном страховании				
Другие поступления, предусмотренные законодательством				
Итого доходов				

Информация о выполнении плана расходов внебюджетного ФСЗН РБ

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Откло- нение (+; -), млрд р	Выпол- нение плана, %
Выплата трудовых пенсий, пенсий государственным служащим, пенсий за особые заслуги перед республикой, пенсий военнослужащим срочной военной службы и членам их семей, социальных пенсий, отдельных видов доплат, а также оказание услуг по выплате пенсий и пособий				
Выплата пособий по временной нетрудоспособности, материнству, семейных пособий, пособий по временной нетрудоспособности по уходу за ребенком, пособий по уходу за инвалидом I группы либо лицом, достигшим 80-летнего возраста, на погребение				
Выплата пенсий и пособий лицам, выехавшим за границу, а также прибывшим в Республику Беларусь, в соответствии с законодательством и международными договорами Республики Беларусь				
Выплата дополнительных профессиональных пенсий по достижении застрахованными лицами общеустановленного пенсионного возраста				
Оказание материальной помощи нуждающимся пожилым и нетрудоспособным гражданам				
Финансирование санаторно-курортного лечения и оздоровления				
Финансирование специализированных учебно-спортивных учреждений Федерации профсоюзов Беларуси				
Финансирование деятельности ФСЗН РБ, в том числе его материально-технического обеспечения				

Окончание

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Откло- нение (+; -), млрд р.	Выпол- нение плана, %
Финансирование мероприятий по обеспе- чению занятости населения				
Иные расходы в соответствии с законода- тельством о государственном социальном страховании				
Итого расходов				

Состав, структура и динамика доходов бюджета Республики Беларусь

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение, (+; -)		Темп изменения, %
	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	в сумме, млрд р.	по удельному весу, процентный пункт	
Налоговые доходы							
Налоги на доходы и прибыль							
Налоги на товары (работы, услуги)							
Налоговые доходы от внешне-экономической деятельности							
Другие налоги, сборы (пошлины) и другие налоговые доходы							
Неналоговые доходы							
Доходы от использования государственного имущества							
Доходы от осуществления приносящей доходы деятельности							
Штрафы, удержания							
Прочие неналоговые доходы							
Безвозмездные поступления							
Итого доходов							

Состав, структура и динамика расходов бюджета Республики Беларусь

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение, (+; -)		Темп изменения, %
	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	в сумме, млрд р.	по удельному весу, процентный пункт	
Общегосударственная деятельность							
Государственные органы общего назначения							
Международная деятельность							
Обеспечение проведения выборов							
Обслуживание государственного долга Республики Беларусь							
Государственный материальный резерв							
Фундаментальные научные исследования							
Прикладные исследования в области общегосударственной деятельности							
Резервные фонды							
Другая общегосударственная деятельность							
Межбюджетные трансферты							
Национальная оборона							
Судебная власть, правоохранительная деятельность							
Национальная экономика							
Общие экономические вопросы							

Окончание

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение, (+; -)		Темп изменения, %
	Сум-ма, млрд р.	Удель-ный вес, %	Сум-ма, млрд р.	Удель-ный вес, %	в сум-ме, млрд р.	по удельно-му весу, процент-ный пункт	
Сельское хозяйство							
Лесное хозяйство							
Промышленность, строительство и архитектура							
Транспорт							
Дорожное хозяйство							
Связь							
Топливо и энергетика							
Прикладные исследования в области национальной экономики							
Другая деятельность в области экономики							
Охрана окружающей среды							
Жилищно-коммунальные услуги							
Здравоохранение							
Физическая культура, спорт и средства массовой информации							
Образование							
Социальная политика							
Итого расходов							

Информация о выполнении плана доходов бюджета

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Выполне- ние плана, %
Налоговые доходы			
Налоги на доходы и прибыль			
Налоги на товары (работы, услуги)			
Налоговые доходы от внешнеэкономической деятельности			
Другие налоги, сборы (пошлины) и другие налоговые доходы			
Неналоговые доходы			
Доходы от использования имущества, находящегося в государственной собственности			
Доходы от осуществления приносящей доходы деятельности			
Штрафы, удержания			
Прочие неналоговые доходы			
Итого доходов			

Информация о выполнении плана расходов бюджета

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Выполнение плана, %
Общегосударственная деятельность			
Государственные органы общего назначения			
Международная деятельность			
Обеспечение проведения выборов и референдумов			
Обслуживание государственного долга Республики Беларусь			
Фундаментальные научные исследования			
Прикладные исследования в области общегосударственной деятельности			
Резервные фонды			
Другая общегосударственная деятельность			
Межбюджетные трансферты			
Национальная оборона			
Судебная власть, правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности			
Национальная экономика			
Общие экономические вопросы			
Сельское хозяйство, рыбохозяйственная деятельность			
Лесное хозяйство			
Промышленность, строительство и архитектура			
Транспорт			
Дорожное хозяйство			
Связь			
Топливо и энергетика			
Прикладные исследования в области национальной экономики			
Другая деятельность в области национальной экономики			
Охрана окружающей среды			

Окончание

Показатель	План, млрд р.	Факт, млрд р.	Выполнение плана, %
Жилищно-коммунальные услуги и жилищное строительство			
Здравоохранение			
Физическая культура, спорт, культура и средства массовой информации			
Образование			
Социальная политика			
Итого расходов			

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка.....	3
Планы практических занятий, вопросы для самоконтроля, темы рефератов, тесты, задачи	4
Тема 1. Сущность и функции финансов	4
Тема 2. Финансовая система государства	8
Тема 3. Финансовая политика государства	10
Тема 4. Финансовый механизм.....	13
Тема 5. Управление финансами государства	14
Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование	16
Тема 7. Финансовый контроль.....	18
Тема 8. Социальная защита населения и социальное страхование*	21
Тема 9. Государственный бюджет.....	25
Тема 10. Налоги в системе финансовых отношений*	27
Тема 11. Государственный кредит	30
Тема 12. Роль финансов в социально-экономическом развитии государства*	33
Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства..	34
Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими	35
Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими	46
Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими	53
Тема 17. Инвестиции в оборотный капитал организаций и управление ими	70
Тема 18. Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими	83
Тема 19. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере.....	99
Тема 20. Страховые отношения организаций и управление ими.....	110
Тема 21. Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях	117
Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий*	122
Тема 23. Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм.....	133
Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований.....	136
Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств	138

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки	140
Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства *	152
Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций.....	156
Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций.....	157
Тема 30. Кредитование и кредитные расчеты современных организаций	160
Тема 31. Инвестиционная политика организаций *	164
Тема 32. Инвестиции в ценные бумаги *	165
Список рекомендуемой литературы	170
Приложения.....	175

Учебное издание

ФИНАНСЫ

**Практикум
для реализации содержания образовательных
программ высшего образования I ступени
и переподготовки руководящих работников
и специалистов**

Авторы-составители:

Чернюк Елена Марьяновна

Новикова Инна Николаевна

Сидоренко Юлия Юрьевна

Редактор Ю. Г. Старовойтова

Компьютерная верстка И. П. Минина

Подписано в печать 27.01.17. Формат 60 × 84 ¹/₁₆.

Бумага типографская № 1. Гарнитура Таймс. Ризография.

Усл. печ. л. 11,16. Уч.-изд. л. 11,20. Тираж 78 экз.

Заказ №

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования «Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации».

Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий

№ 1/138 от 08.01.2014.

Просп. Октября, 50, 246029, Гомель.

<http://www.i-bteu.by>

**БЕЛКООПСОЮЗ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ»**

Кафедра банковского дела, анализа и аудита

ФИНАНСЫ

**Практикум
для реализации содержания образовательных
программ высшего образования I ступени
и переподготовки руководящих работников
и специалистов**

Гомель 2017